

Raiffeisen-Europa-SmallCap

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.08.2020 – 31.01.2021

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fonstdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 29.01.2021	8
Anhang	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.08.2020 bis 31.01.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000638986	Raiffeisen-Europa-SmallCap (R) A	Ausschüttung	EUR	25.07.2003
AT0000A1U5F7	Raiffeisen-Europa-SmallCap (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000638994	Raiffeisen-Europa-SmallCap (R) T	Thesaurierung	EUR	25.07.2003
AT0000A1U5E0	Raiffeisen-Europa-SmallCap (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0LQ44	Raiffeisen-Europa-SmallCap (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.02.2011
AT0000639000	Raiffeisen-Europa-SmallCap (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	28.10.2003
AT0000A15HP6	Raiffeisen-Europa-SmallCap (R) VTI	Vollthesaurierung Inland	EUR	03.03.2014

Fondscharakteristik

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

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 5,00 %), 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-Europa-SmallCap für den Berichtszeitraum vom 01.08.2020 bis 31.01.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.01.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.07.2020	31.01.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	59.972.782,71	64.232.818,14
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000638986) in EUR	221,25	245,16
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000638986) in EUR	232,31	257,42
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5F7) in EUR	92,77	103,32
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5F7) in EUR	92,77	103,32
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000638994) in EUR	255,51	290,78
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000638994) in EUR	268,29	305,32
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5E0) in EUR	97,27	111,08
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5E0) in EUR	97,27	111,08
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0LQ44) in EUR	300,53	347,17
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0LQ44) in EUR	315,56	364,53
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000639000) in EUR	273,67	314,55
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000639000) in EUR	287,35	330,28
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A15HP6) in EUR	274,28	315,17
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A15HP6) in EUR	287,99	330,93

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.07.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2021
AT0000638986 (R) A	19.622,710	298,296	-1.007,686	18.913,320
AT0000A1U5F7 (RZ) A	1.565,178	442,050	0,000	2.007,228
AT0000638994 (R) T	154.554,373	15.510,985	-21.271,180	148.794,178
AT0000A1U5E0 (RZ) T	21.100,731	4.077,501	-2.134,713	23.043,519
AT0000A0LQ44 (I) VTA	440,005	0,000	0,000	440,005
AT0000639000 (R) VTA	46.684,077	12.255,879	-16.941,132	41.998,824
AT0000A15HP6 (R) VTI	3.771,406	2.747,035	-5.891,475	626,966
Gesamt umlaufende Anteile				235.824,040

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die europäischen kleinkapitalisierten Aktien erholten sich stark über die Berichtsperiode. Der Fonds konnte fast 16 % an Wert wieder zulegen nach den Kurverlusten zu Jahresanfang 2020. Die Aktienmarkerholung war großteils durch die Hoffnung rund um die neuen Impfungen gegen Covid ausgelöst. Einige Aktien, die im 1. Halbjahr 2020 unter Druck waren, konnten eine starke Rally in der 2. Jahreshälfte erleben. Die Marktteilnehmer setzten auf eine Erholung der Unternehmensergebnisse für das Jahr 2021. Eine Reihe von staatlichen Maßnahmen zur Konjunkturbelebung konnten auch die Börsen unterstützen.

Der Fonds erzielte positive Beiträge durch die Aktienausswahl in den Branchen Konsum, Versorger und Immobilien. Erwähnenswert hier waren die Positionen in Verbund, CA Immobilien, HelloFresh, AT&S, Aixtron, Plastic Omnium, und Brembo. Die Aktienausswahl in den Branchen Finanzen, Industrie, IT, Rohstoffe und Kommunikation war unterdurchschnittlich und konnte nicht mit der starken Erholung am Aktienmarkt mithalten. Negative Beiträge wurden durch Positionen wie Hannover Rück, Euronext, Eiffage, Software AG, NOS als auch durch den Verkauf der Grenke erzielt. Im letzten Halbjahr wurde eine Fusion zweier Unternehmen im Fonds – Cargotec und Konecranes – angekündigt. Die Transaktion wird voraussichtlich gegen Ende 2021 abgeschlossen werden. Es kam auch zu einem Übernahmeversuch bei der CA Immobilien.

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	1.410.704,67	2,20 %
Aktien		DKK	664.134,30	1,03 %
Aktien		EUR	56.513.095,24	87,98 %
Aktien		GBP	1.610.018,56	2,51 %
Aktien		NOK	911.875,19	1,42 %
Aktien		SEK	758.926,19	1,18 %
Summe Aktien			61.868.754,15	96,32 %
Summe Wertpapiervermögen			61.868.754,15	96,32 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.485.330,59	3,87 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.485.330,59	3,87 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-1.357,67	-0,00 %
Dividendenforderungen			14.568,35	0,02 %
Summe Abgrenzungen			13.210,68	0,02 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-134.477,29	-0,21 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-134.477,29	-0,21 %
Summe Fondsvermögen			64.232.818,14	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.01.2021

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 Stk./Nom.	Pool- ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AT0000A18XM4	AMS AG AMS	CHF	19.750				22,600000	414.399,78	0,65 %
Aktien		CH0012453913	TEMENOS AG - REG TEMN	CHF	4.000				114,200000	424.101,75	0,66 %
Aktien		CH0002088976	VALORA HOLDING AG-REG VALN	CHF	3.600				171,200000	572.203,14	0,89 %
Aktien		DK0060655629	DFDS A/S DFDS	DKK	18.000				274,400000	664.134,30	1,03 %
Aktien		DE0005408116	AAREAL BANK AG ARL	EUR	35.000				19,000000	665.000,00	1,04 %
Aktien		DE000AOWMPJ6	AIXTRON SE AIXA	EUR	86.000	10.000	34.000		15,680000	1.348.480,00	2,10 %
Aktien		AT0000730007	ANDRITZ AG ANDR	EUR	11.000	4.000			39,320000	432.520,00	0,67 %
Aktien		NL0011872643	ASR NEDERLAND NV ASRNL	EUR	35.000				32,710000	1.144.850,00	1,78 %
Aktien		IT0000084027	ASTM SPA AT	EUR	16.500				18,590000	306.735,00	0,48 %
Aktien		DE0006766504	AURUBIS AG NDA	EUR	10.000	10.000			64,760000	647.600,00	1,01 %
Aktien		AT0000969985	AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEM ATS	EUR	52.587		3.000		26,000000	1.367.262,00	2,13 %
Aktien		IT0001137345	AUTOGRILL SPA AGL	EUR	39.600		20.000		4,332000	171.547,20	0,27 %
Aktien		IT0003261697	AZIMUT HOLDING SPA AZM	EUR	52.645				17,705000	932.079,73	1,45 %
Aktien		IT0005218380	BANCO BPM SPA BAMI	EUR	157.444				1,843500	290.248,01	0,45 %
Aktien		AT0000BAWAG2	BAWAG GROUP AG BG	EUR	18.000				36,640000	659.520,00	1,03 %
Aktien		BE0974258874	BEKAERT NV BEKB	EUR	5.000				28,540000	142.700,00	0,22 %
Aktien		IT0000066123	BPER BANCA BPE	EUR	50.000				1,558500	77.925,00	0,12 %
Aktien		IT0005252728	BREMBO SPA BRE	EUR	100.000				10,870000	1.087.000,00	1,69 %
Aktien		DE000A1DAHH0	BRENNTAG AG BNR	EUR	4.000				65,140000	260.560,00	0,41 %
Aktien		NL0010776944	BRUNEL INTERNATIONAL BRNL	EUR	19.200				8,070000	154.944,00	0,24 %
Aktien		IT0001347308	BUZZI UNICEM SPA BZU	EUR	62.000				20,520000	1.272.240,00	1,98 %
Aktien		AT0000641352	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAI	EUR	29.489				35,700000	1.052.757,30	1,64 %
Aktien		FI0009013429	CARGOTEC OYJ-B SHARE CGCBV	EUR	24.000				35,260000	846.240,00	1,32 %
Aktien		ES0105066007	CELLNEX TELECOM SA CLNX	EUR	18.000		2.700		48,200000	867.600,00	1,35 %
Aktien		IT0000070786	CIR SPA-COMPAGNIE INDUSTRIAL CIR	EUR	482.600		40.000		0,464000	223.926,40	0,35 %
Aktien		DE000AOLAUP1	CROPENERGIES AG CE2	EUR	28.000	8.000			12,600000	352.800,00	0,55 %
Aktien		NL0015435975	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV CPR	EUR	120.000				8,960000	1.075.200,00	1,67 %
Aktien		DE000A0HNSC6	DEUTSCHE WOHNEN SE DWNI	EUR	19.000				40,950000	778.050,00	1,21 %
Aktien		GB0059822006	DIALOG SEMICONDUCTOR PLC DLG	EUR	6.000				51,960000	311.760,00	0,49 %
Aktien		IT0003492391	DIASORIN SPA DIA	EUR	3.000		3.000		177,700000	533.100,00	0,83 %
Aktien		ES0112501012	EBRO FOODS SA EBRO	EUR	29.404				18,140000	533.388,56	0,83 %

Berichtszeitraum 01.08.2020 – 31.01.2021

Raiffeisen-Europa-SmallCap

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		FR0000130452	EIFFAGE FGR	EUR	14.000	3.000			76,220000	1.067.080,00	1,66 %
Aktien		FR0012435121	ELIS SA ELIS	EUR	37.405				12,340000	461.577,70	0,72 %
Aktien		ES0130960018	ENAGAS SA ENG	EUR	11.000				18,525000	203.775,00	0,32 %
Aktien		ES0130625512	ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA ENC	EUR	146.984				3,308000	486.223,07	0,76 %
Aktien		NL0006294274	EURONEXT NV ENX	EUR	15.000	2.000			90,600000	1.359.000,00	2,12 %
Aktien		IT0000072170	FINECOBANK SPA FBK	EUR	20.000				13,135000	262.700,00	0,41 %
Aktien		DE0005773303	FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT FRA	EUR	8.000		13.000		45,900000	367.200,00	0,57 %
Aktien		DE000A0Z2Z25	FRENET AG FNTN	EUR	14.000				17,355000	242.970,00	0,38 %
Aktien		BE0003818359	GALAPAGOS NV GLPG	EUR	2.000				88,600000	177.200,00	0,28 %
Aktien		DE0006602006	GEA GROUP AG G1A	EUR	11.000	6.000			28,660000	315.260,00	0,49 %
Aktien		DE000A0S8488	HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK HHFA	EUR	48.000	8.000			18,000000	864.000,00	1,35 %
Aktien		DE0008402215	HANNOVER RUECK SE HNR1	EUR	7.000				130,300000	912.100,00	1,42 %
Aktien		DE000A161408	HELLOFRESH SE HFG	EUR	15.000	9.000			71,000000	1.065.000,00	1,66 %
Aktien		IT0001250932	HERA SPA HER	EUR	252.352				2,882000	727.278,46	1,13 %
Aktien		FI0009000459	HUHTAMAKI OYJ HUH1V	EUR	31.324				40,920000	1.281.778,08	2,00 %
Aktien		AT0000A21KS2	IMMOFINANZ AG IIA	EUR	23.000				17,000000	391.000,00	0,61 %
Aktien		ES0118594417	INDRA SISTEMAS SA IDR	EUR	75.000		10.000		7,255000	544.125,00	0,85 %
Aktien		DE0006219934	JUNGHEINRICH - PRFD JUN3	EUR	5.000				38,480000	192.400,00	0,30 %
Aktien		FI0009004824	KEMIRA OYJ KEMIRA	EUR	38.000				13,840000	525.920,00	0,82 %
Aktien		FI0009005870	KONECRANES OYJ KCR	EUR	31.950				30,220000	965.529,00	1,50 %
Aktien		DE0005470405	LANXESS AG LXS	EUR	14.000				62,740000	878.360,00	1,37 %
Aktien		DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN AG LEG	EUR	8.000				118,260000	946.080,00	1,47 %
Aktien		FR0000050353	LISI FII	EUR	32.661				19,100000	623.825,10	0,97 %
Aktien		FR0000053225	M6-METROPOLE TELEVISION MMT	EUR	37.238				13,300000	495.265,40	0,77 %
Aktien		AT0000938204	MAYR-MELNHOF KARTON AG MMK	EUR	7.000				165,600000	1.159.200,00	1,80 %
Aktien		FI0009014575	METSO OUTOTEC OYJ MOCORP	EUR	37.000	37.000			8,200000	303.400,00	0,47 %
Aktien		IT0004965148	MONCLER SPA MONC	EUR	14.500	3.000			48,090000	697.305,00	1,09 %
Aktien		DE000A0D9PT0	MTU AERO ENGINES AG MTX	EUR	1.500		1.000		191,950000	287.925,00	0,45 %
Aktien		DE0006452907	NEMETSCHEK SE NEM	EUR	5.000		9.854		57,000000	285.000,00	0,44 %
Aktien		FR0000044448	NEXANS SA NEX	EUR	24.000		7.604		62,300000	1.495.200,00	2,33 %
Aktien		PTZON0AM0006	NOS SGPS NOS	EUR	108.000		80.000		2,812000	303.696,00	0,47 %
Aktien		FR0000184798	ORPEA ORP	EUR	8.000				115,800000	926.400,00	1,44 %
Aktien		DE000PAT1AG3	PATRIZIA AG PAT	EUR	26.645				25,450000	678.115,25	1,06 %
Aktien		FR0000124570	PLASTIC OMNIUM POM	EUR	32.720				32,020000	1.047.694,40	1,63 %
Aktien		IT0003828271	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA REC	EUR	10.948				42,130000	461.239,24	0,72 %
Aktien		PTREL0AM0008	REDES ENERGETICAS NACIONAIS RENE	EUR	90.000				2,355000	211.950,00	0,33 %
Aktien		FR0010451203	REXEL SA RXL	EUR	60.000	30.000			12,735000	764.100,00	1,19 %
Aktien		DE0007030009	RHEINMETALL AG RHM	EUR	10.000				88,320000	883.200,00	1,37 %
Aktien		DE000SAFH001	SAF-HOLLAND SE SFQ	EUR	18.000				11,320000	203.760,00	0,32 %
Aktien		NL0000360618	SBM OFFSHORE NV SBMO	EUR	21.090				14,350000	302.641,50	0,47 %
Aktien		AT0000946652	SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD SBO	EUR	5.000	5.000			31,850000	159.250,00	0,25 %
Aktien		PTSEM0AM0004	SEMAPA-SOCIEDADE DE INVESTIM SEM	EUR	35.433		18.000		8,920000	316.062,36	0,49 %
Aktien		IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC SKG	EUR	40.000		2.000		39,600000	1.584.000,00	2,47 %
Aktien		DE000A2GS401	SOFTWARE AG SOW	EUR	30.000		7.000		34,600000	1.038.000,00	1,62 %
Aktien		FR0000050809	SOPRA STERIA GROUP SOP	EUR	4.500		2.000		134,200000	603.900,00	0,94 %
Aktien		FR0012757854	SPIE SA SPIE	EUR	27.491				18,180000	499.786,38	0,78 %
Aktien		IT0005162406	TECHNOGYM SPA TGYM	EUR	60.000				8,475000	508.500,00	0,79 %
Aktien		ES0178165017	TECNICAS REUNIDAS SA TRE	EUR	4.000				11,110000	44.440,00	0,07 %
Aktien		BE0003826436	TELENET GROUP HOLDING NV TNET	EUR	9.000	9.000			35,500000	319.500,00	0,50 %
Aktien		FR0000051807	TELEPERFORMANCE TEP	EUR	3.000		500		273,500000	820.500,00	1,28 %

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		FR0000054900	TELEVISION FRANCAISE (T.F.1) TFI	EUR	28.000				6,955000	194.740,00	0,30 %
Aktien		FR0000054470	UBISOFT ENTERTAINMENT UBI	EUR	2.000				81,920000	163.840,00	0,26 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	32.420		3.000		46,420000	1.504.936,40	2,34 %
Aktien		FI0009002158	UPONOR OYJ UPONOR	EUR	17.500	17.500			18,780000	328.650,00	0,51 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	19.500		3.500		75,650000	1.475.175,00	2,30 %
Aktien		FR0000031577	VIRBAC SA VIRP	EUR	6.394		508		215,000000	1.374.710,00	2,14 %
Aktien		NL0009432491	VOPAK VPK	EUR	12.862				41,580000	534.801,96	0,83 %
Aktien		DE000WCH8881	WACKER CHEMIE AG WCH	EUR	7.000	7.000			119,050000	833.350,00	1,30 %
Aktien		NL0000395903	WOLTERS KLUWER WKL	EUR	9.625				69,780000	671.632,50	1,05 %
Aktien		FI0009800643	YIT OYJ YIT	EUR	130.352				4,870000	634.814,24	0,99 %
Aktien		IE00B00MZ448	GRAFTON GROUP PLC-UTS GFTU	GBP	137.300				8,665000	1.346.505,01	2,10 %
Aktien		GB00B5NOP849	JOHN WOOD GROUP PLC WG/	GBP	68.000				2,855000	219.727,24	0,34 %
Aktien		GB00BJ1F4N75	MICRO FOCUS INTERNATIONAL MCRO	GBP	9.037				4,281000	43.786,31	0,07 %
Aktien		NO0003054108	MOWI ASA MOWI	NOK	50.000		10.000		190,550000	911.875,19	1,42 %
Aktien		SE0007666110	ATTENDO AB ATT	SEK	10.000				45,940000	45.424,43	0,07 %
Aktien		SE0000163594	SECURITAS AB-B SHS SECUB	SEK	55.000				131,200000	713.501,76	1,11 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										61.868.754,15	96,32 %
Summe Wertpapiervermögen										61.868.754,15	96,32 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
									EUR	2.485.330,59	3,87 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.485.330,59	3,87 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-1.357,67	-0,00 %
Dividendenforderungen										14.568,35	0,02 %
Summe Abgrenzungen										13.210,68	0,02 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-134.477,29	-0,21 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-134.477,29	-0,21 %
Summe Fondsvermögen										64.232.818,14	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000638986	R Ausschüttung	EUR	245,16	18.913,320
AT0000A1U5F7	RZ Ausschüttung	EUR	103,32	2.007,228
AT0000638994	R Thesaurierung	EUR	290,78	148.794,178
AT0000A1U5E0	RZ Thesaurierung	EUR	111,08	23.043,519
AT0000A0LQ44	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	347,17	440,005
AT0000639000	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	314,55	41.998,824
AT0000A15HP6	R Vollthesaurierung Inland	EUR	315,17	626,966

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.01.2021 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF	1,077100
Dänische Krone	DKK	7,437050
Britische Pfund	GBP	0,883550
Norwegische Krone	NOK	10,448250
Schwedische Kronen	SEK	10,113500

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		NL0000288876	EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV ECMPA	EUR			18.000
Aktien		DE000A161N30	GRENKE AG GLJ	EUR			16.398
Aktien		FR0000051070	MAUREL ET PROM MAU	EUR			55.000
Aktien		FR0000121501	PEUGEOT SA UG	EUR			10.662
Aktien		ES0175438003	PROSEGUR COMP SEGURIDAD PSG	EUR			137.008
Aktien		ES0132945017	TUBACEX SA TUB	EUR			140.000
Aktien		GB00B06GM726	TELIT COMMUNICATIONS PLC TCM	GBP			10.000
Bezugsrechte		IT0005422826	BPER BANCA-RTS BPERAZ	EUR		50.000	50.000
Bezugsrechte		ES0605066929	CELLNEX TELECOM SA-RTS CLNX/D	EUR			20.700
Bezugsrechte		DE000A289A57	GRENKELEASING AG;DIVIDENDENANSPRUCH BARAUZAHL.	EUR		16.398	16.398

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 18. März 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