



Raiffeisen
Capital Management

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.01.2025 - 30.06.2025

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fonstdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2025.....	7
Anhang	12

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.01.2025 bis 30.06.2025

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000764741	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	15.11.1999
AT0000A1U6B4	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A32SV6	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (I) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2023
AT0000764758	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	15.11.1999
AT0000A1U6A6	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A2XMQ9	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (SZ) T ¹	Thesaurierung	EUR	01.06.2022
AT0000764766	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	06.12.1999
AT0000A36FY8	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (R) VTA USD	Vollthesaurierung Ausland	USD	01.09.2023
AT0000A1U6C2	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017
AT0000A2XLK4	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien (RZ) VTA USD	Vollthesaurierung Ausland	USD	01.06.2022

¹ Die gegenständliche Tranche SZ ist ausschließlich für Veranlagungen im Zuge der nachhaltigen Vermögensverwaltung der Raiffeisen Bankengruppe vorgesehen.

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.09. – 31.08.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.11.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,750 % R-Tranche (USD): 1,500 % R-Tranche (EUR): 1,500 % RZ-Tranche (USD): 0,750 % RZ-Tranche (EUR): 0,750 % SZ-Tranche (EUR): 0,488 %
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.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.01.2025 bis 30.06.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.06.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.12.2024	30.06.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	710.510.668,06	671.438.578,45
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000764741) in EUR	290,33	264,32
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000764741) in EUR	290,33	264,32
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U6B4) in EUR	188,43	172,19
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U6B4) in EUR	188,43	172,19
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A32SV6) in EUR	140,31	129,49
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A32SV6) in EUR	140,31	129,49
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000764758) in EUR	375,45	345,31
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000764758) in EUR	375,45	345,31
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6A6) in EUR	216,40	199,70
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6A6) in EUR	216,40	199,70
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2XMQ9) in EUR	139,47	128,91
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2XMQ9) in EUR	139,47	128,91
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000764766) in EUR	432,53	399,33
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000764766) in EUR	432,53	399,33
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A36FY8) in USD	122,42	127,59
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A36FY8) in USD	122,42	127,59
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6C2) in EUR	242,07	224,32
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U6C2) in EUR	242,07	224,32
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2XLK4) in USD	134,29	140,48
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2XLK4) in USD	134,29	140,48

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.12.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.06.2025
AT0000764741 (R) A	505.674,074	66.727,370	-22.969,910	549.431,534
AT0000A1U6B4 (RZ) A	4.727,647	198,993	-648,722	4.277,918
AT0000A32SV6 (I) T	316,000	10,000	-316,000	10,000
AT0000764758 (R) T	476.324,609	133.556,748	-263.719,032	346.162,325
AT0000A1U6A6 (RZ) T	53.308,523	6.324,189	-4.529,606	55.103,106
AT0000A2XMQ9 (SZ) T	223.842,608	99.391,193	-36.213,701	287.020,100
AT0000764766 (R) VTA	102.662,096	14.067,938	-13.576,731	103.153,303
AT0000A36FY8 (R) VTA	6.669,662	3.635,765	-239,253	10.066,174
AT0000A1U6C2 (RZ) VTA	412.000,000	112.500,000	0,000	524.500,000
AT0000A2XLK4 (RZ) VTA	1.516.900,000	134.500,000	0,000	1.651.400,000
Gesamt umlaufende Anteile				3.531.124,460

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		CAD	2.442.019,04	0,36 %
Aktien		USD	641.269.548,44	95,51 %
Summe Aktien			643.711.567,48	95,87 %
Aktien ADR		USD	3.290.658,51	0,49 %
Summe Aktien ADR			3.290.658,51	0,49 %
Summe Wertpapiervermögen			647.002.225,99	96,36 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			9.274.006,92	1,38 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			15.331.692,91	2,28 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			24.605.699,83	3,66 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			178.606,51	0,03 %
Dividendenforderungen			449.083,12	0,07 %
Summe Abgrenzungen			627.689,63	0,10 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-797.037,01	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-797.037,01	-0,12 %
Summe Fondsvermögen			671.438.578,45	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2025

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		CA0636711016	BANK OF MONTREAL BMO	CAD	26.133	1.333	1.200		149,560000	2.442.019,04	0,36 %
Aktien		US0028241000	ABBOTT LABORATORIES ABT	USD	69.963	3.563	3.100		134,380000	8.023.236,00	1,19 %
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	USD	61.538	3.138	2.800		182,310000	9.574.153,25	1,43 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	26.110	3.710	1.200		295,460000	6.583.427,72	0,98 %
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	71.081	10.281	3.200		119,170000	7.228.812,74	1,08 %
Aktien		US0200021014	ALLSTATE CORP ALL	USD	51.315	2.615	10.300		195,760000	8.572.644,14	1,28 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	187.733	31.333	8.400		178,530000	28.602.127,06	4,26 %
Aktien		US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO AXP	USD	50.161	4.461	2.300		317,190000	13.577.886,66	2,02 %
Aktien		US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP AMT	USD	22.233	1.133	1.000		217,780000	4.132.021,45	0,62 %
Aktien		US0311001004	AMETEK INC AME	USD	36.246	1.846	1.600		180,530000	5.584.135,84	0,83 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	22.820	1.820	14.500		277,130000	5.396.916,37	0,80 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	55.115	6.615	2.500		201,080000	9.457.692,61	1,41 %
Aktien		US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT	USD	86.194	4.394	3.900		183,210000	13.476.363,49	2,01 %
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	340.343	17.343	15.300		28,080000	8.155.684,79	1,21 %
Aktien		US0640581007	BANK OF NEW YORK MELLON CORP BK	USD	81.453	4.153	3.700		91,180000	6.338.013,77	0,94 %
Aktien		CA0641491075	BANK OF NOVA SCOTIA BNS	USD	112.532	5.732	5.000		54,840000	5.266.474,55	0,78 %
Aktien		US0758871091	BECTON DICKINSON AND CO BDX	USD	29.900	4.500	4.300		170,860000	4.359.714,97	0,65 %
Aktien		US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC BKNG	USD	1.236	1.286	50		5.693,130000	6.005.042,40	0,89 %
Aktien		US1091941005	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT BFAM	USD	50.684	2.584	2.300		122,310000	5.290.288,48	0,79 %
Aktien		US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY	USD	98.204	5.004	4.400		46,350000	3.884.413,21	0,58 %
Aktien		US11135F1012	BROADCOM INC AVGO	USD	80.348	6.948	3.600		269,350000	18.468.794,85	2,75 %
Aktien		US12504L1098	CBRE GROUP INC - A CBRE	USD	40.251	2.051	1.800		139,380000	4.787.663,75	0,71 %
Aktien		US1717793095	CIENA CORP CIEN	USD	36.258	2.358	31.100		82,120000	2.540.968,56	0,38 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	212.633	10.833	21.500		68,650000	12.457.121,91	1,86 %
Aktien		US2310211063	CUMMINS INC CMI	USD	44.466	2.266	2.000		325,720000	12.360.014,95	1,84 %
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD	128.762	6.562	18.000		38,120000	4.188.775,76	0,62 %
Aktien		US2441991054	DEERE & CO DE	USD	12.751	651	3.500		513,340000	5.585.934,75	0,83 %
Aktien		US2681501092	DYNATRACE INC DT	USD	103.565	16.665	4.100		54,890000	4.851.239,84	0,72 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	44.256	2.256	2.000		267,450000	10.100.927,80	1,50 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	18.648	948	2.200		775,450000	12.340.494,62	1,84 %
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD	37.197	1.897	1.700		152,140000	4.829.451,77	0,72 %
Aktien		US3703341046	GENERAL MILLS INC GIS	USD	80.199	4.799	18.200		50,520000	3.457.632,26	0,51 %
Aktien		US3755581036	GILEAD SCIENCES INC GILD	USD	95.200		4.300		110,670000	8.991.111,11	1,34 %
Aktien		US3802371076	GODADDY INC - CLASS A GDDY	USD	27.000	27.000			180,070000	4.149.078,34	0,62 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD	27.710	1.410	1.200		368,740000	8.719.734,94	1,30 %
Aktien		US40434L1052	HP INC HPQ	USD	218.745	11.145	9.800		24,770000	4.623.923,58	0,69 %
Aktien		US45167R1041	IDEX CORP IEX	USD	23.915	1.415	5.100		176,320000	3.598.474,83	0,54 %

Berichtszeitraum 01.01.2025 – 30.06.2025

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Fak- tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Aktien		US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC IDXX	USD	10.013	513	500		531,320000	4.540.115,34	0,68 %
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD	226.225	11.525	10.100		22,690000	4.380.478,96	0,65 %
Aktien		US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP IBM	USD	47.835	2.435	2.100		289,700000	11.826.079,11	1,76 %
Aktien		US4595061015	INTL FLAVORS & FRAGRANCES IFF	USD	41.412	2.112	1.900		74,350000	2.627.566,31	0,39 %
Aktien		US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	USD	18.969	969	900		533,710000	8.639.652,66	1,29 %
Aktien		IE00BY7QL619	JOHNSON CONTROLS INTERNATION JCI	USD	138.139	7.039	6.200		105,070000	12.386.298,63	1,84 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	49.522	2.522	2.200		164,340000	6.945.251,31	1,03 %
Aktien		IE00059YS762	LINDE PLC LIN	USD	14.013	713	600		463,790000	5.546.244,47	0,83 %
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD	32.456	1.656	1.500		216,970000	6.009.539,44	0,90 %
Aktien		US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	USD	20.966	1.066	900		550,320000	9.846.397,95	1,47 %
Aktien		US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	USD	113.542	10.542	5.100		79,100000	7.664.424,13	1,14 %
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD	4.846	246	200		1.184,540000	4.898.686,50	0,73 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	75.235	3.835	3.400		495,940000	31.841.650,37	4,74 %
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD	25.859	7.959	800		418,660000	9.238.887,98	1,38 %
Aktien		US55354G1004	MSCI INC MSCI	USD	12.436	636	600		576,410000	6.117.285,17	0,91 %
Aktien		US6311031081	NASDAQ INC NDAQ	USD	100.000	104.000	4.000		89,080000	7.601.979,86	1,13 %
Aktien		US64110D1046	NETAPP INC NTAP	USD	80.142	17.742	3.600		105,720000	7.230.425,19	1,08 %
Aktien		US6658591044	NORTHERN TRUST CORP NTRS	USD	47.625	2.425	2.100		124,410000	5.056.346,01	0,75 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	418.586	21.686	33.100		157,750000	56.350.863,20	8,39 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	30.348	9.148	1.200		217,040000	5.621.035,94	0,84 %
Aktien		US68389X1054	ORACLE CORP ORCL	USD	53.527	2.727	2.400		210,240000	9.603.615,36	1,43 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	71.384	8.384	3.000		138,020000	8.407.936,23	1,25 %
Aktien		IE00BLS09M33	PENTAIR PLC PNR	USD	38.458	1.958	5.700		103,580000	3.399.453,52	0,51 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	71.078	8.378	3.200		159,860000	9.696.645,40	1,44 %
Aktien		US74624M1027	PURE STORAGE INC - CLASS A PSTG	USD	23.900		1.100		55,400000	1.129.936,85	0,17 %
Aktien		US7611521078	RESMED INC RMD	USD	9.061	461	400		255,160000	1.973.037,00	0,29 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	16.646	846	700		517,710000	7.354.327,24	1,10 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD	29.712	1.512	1.300		273,420000	6.932.800,00	1,03 %
Aktien		US8716071076	SYNOPSYS INC SNPS	USD	18.559	11.859	300		502,630000	7.960.667,49	1,19 %
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD	35.510	1.810	1.600		207,080000	6.275.312,17	0,93 %
Aktien		US1344291091	THE CAMPBELL'S COMPANY CPB	USD	118.600		5.300		30,790000	3.116.311,66	0,46 %
Aktien		US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	USD	18.464	8.064	600		408,280000	6.433.249,63	0,96 %
Aktien		US89417E1091	TRAVELERS COS INC/THE TRV	USD	32.135	1.635	1.400		263,310000	7.220.913,85	1,08 %
Aktien		US8962391004	TRIMBLE INC TRMB	USD	48.471	2.471	2.200		75,650000	3.129.229,52	0,47 %
Aktien		US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC UBER	USD	97.573	84.973	4.400		91,530000	7.621.485,48	1,14 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	29.187	1.487	1.300		231,410000	5.763.921,89	0,86 %
Aktien		US92343E1029	VERISIGN INC VRSN	USD	26.056	1.456	3.800		287,680000	6.396.816,93	0,95 %
Aktien		US92345Y1064	VERISK ANALYTICS INC VRSK	USD	33.612	1.712	1.500		308,660000	8.853.626,83	1,32 %
Aktien		US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC VZ	USD	195.566	9.966	8.800		42,310000	7.061.271,09	1,05 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	18.964	964	800		348,610000	5.641.781,91	0,84 %
Aktien		US2546871060	WALT DISNEY CO/THE DIS	USD	44.256	2.256	2.000		122,340000	4.620.480,49	0,69 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	150.890	7.690	6.800		25,850000	3.328.645,25	0,50 %
Aktien		US98138H1014	WORKDAY INC-CLASS A WDAY	USD	29.192	1.692	8.500		237,370000	5.913.385,42	0,88 %
Aktien		US98978V1035	ZOETIS INC ZTS	USD	26.300		1.200		156,170000	3.505.095,58	0,52 %
Aktien ADR		US4567881085	INFOSYS LTD-SP ADR INFY	USD	208.207	10.607	9.300		18,520000	3.290.658,51	0,49 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										647.002.225,99	96,36 %
Summe Wertpapiervermögen										647.002.225,99	96,36 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Fak- tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						9.274.006,92	1,38 %
				USD						15.331.692,91	2,28 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										24.605.699,83	3,66 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										178.606,51	0,03 %
Dividendenforderungen										449.083,12	0,07 %
Summe Abgrenzungen										627.689,63	0,10 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-797.037,01	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-797.037,01	-0,12 %
Summe Fondsvermögen										671.438.578,45	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000764741	R	Ausschüttung	EUR	264,32	549.431,534
AT0000A1U6B4	RZ	Ausschüttung	EUR	172,19	4.277,918
AT0000A32SV6	I	Thesaurierung	EUR	129,49	10,000
AT0000764758	R	Thesaurierung	EUR	345,31	346.162,325
AT0000A1U6A6	RZ	Thesaurierung	EUR	199,70	55.103,106
AT0000A2XMQ9	SZ	Thesaurierung	EUR	128,91	287.020,100
AT0000764766	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	399,33	103.153,303
AT0000A36FY8	R	Vollthesaurierung Ausland	USD	127,59	10.066,174
AT0000A1U6C2	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	224,32	524.500,000
AT0000A2XLK4	RZ	Vollthesaurierung Ausland	USD	140,48	1.651.400,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.06.2025 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar CAD	1,600500
Amerikanische Dollar USD	1,171800

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		US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	USD		1.271	26.071
Aktien		US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX	USD		3.881	79.581
Aktien		US16115Q3083	CHART INDUSTRIES INC GTLS	USD			9.000
Aktien		US4878361082	KELLANOVA K	USD			134.900
Aktien		US61945C1036	MOSAIC CO/THE MOS	USD			33.200

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 23. Juli 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Hannes Cizek Mag. (FH) Dieter Aigner Ing. Michal Kuštra

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.