

Raiffeisen-§ 14-ESG-Mix

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.09.2023 – 29.02.2024

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 29.02.2024	8
Anhang	11

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.09.2023 bis 29.02.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A1KV21	Raiffeisen-§ 14-ESG-Mix (I) A	Ausschüttung	EUR	02.05.2016
AT0000811666	Raiffeisen-§ 14-ESG-Mix (R) A	Ausschüttung	EUR	01.07.1998
AT0000A1TMN6	Raiffeisen-§ 14-ESG-Mix (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000811674	Raiffeisen-§ 14-ESG-Mix (R) T	Thesaurierung	EUR	26.03.1999
AT0000A1TMM8	Raiffeisen-§ 14-ESG-Mix (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A387B1	Raiffeisen-§ 14-ESG-Mix (D) T	Thesaurierung	EUR	01.12.2023

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): 0,625 % R-Tranche (EUR): 1,250 % RZ-Tranche (EUR): 0,625 % D-Tranche (EUR): 0,625 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,500 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
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 Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-§ 14-ESG-Mix für den Berichtszeitraum vom 01.09.2023 bis 29.02.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.02.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2023	29.02.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	246.563.396,90	262.336.661,51
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KV21) in EUR	74,52	77,89
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KV21) in EUR	74,52	77,89
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811666) in EUR	70,43	73,40
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000811666) in EUR	70,43	73,40
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMN6) in EUR	98,69	102,72
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TMN6) in EUR	98,69	102,72
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811674) in EUR	124,94	131,54
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000811674) in EUR	124,94	131,54
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMM8) in EUR	106,70	112,68
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMM8) in EUR	106,70	112,68
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (D) (AT0000A387B1) in EUR	-	105,40
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (D) (AT0000A387B1) in EUR	-	105,40

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 29.02.2024
AT0000A1KV21 (I) A	27.018,048	1.644,921	-94,000	28.568,969
AT0000811666 (R) A	901.792,521	16.173,555	-65.368,222	852.597,854
AT0000A1TMN6 (RZ) A	117.902,591	59.546,923	-57.523,427	119.926,087
AT0000811674 (R) T	1.006.298,822	100.067,245	-70.859,902	1.035.506,165
AT0000A1TMM8 (RZ) T	409.231,837	53.504,875	-27.898,729	434.837,983
AT0000A387B1 (D) T	-	10,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.471.447,058

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds Raiffeisen-§ 14-ESG-Mix erzielte im Berichtszeitraum (1. September 2023 – 29. Februar 2024) absolut ein positives Ergebnis. Hierfür zeichnete sich in erster Linie die Aktienseite verantwortlich. Die Anleihemärkte präsentierten sich zunächst stark, gegen Ende des Berichtszeitraums setzte allerdings eine Seitwärtsbewegung ein.

Im Anleihebereich wird eine breite Streuung angestrebt, wobei neben Euro-Staatsanleihen auch inflationsindexierte Anleihen, Anleihen aus den Schwellenländern, Unternehmensanleihen und Kurzläufer zum Einsatz kommen. Diese strategische Anleiheallokation bildet die erste aktive Managementstrategie und konnte positiv zum Gesamtergebnis beitragen.

In weiterer Folge wird die Taktische-Asset-Allocation (TAA) im Fonds eingesetzt. Hauptaufgabe der TAA ist die Festsetzung der Aktienquote, basierend auf der Marktmeinung der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Zu Beginn des Berichtszeitraums waren in der TAA Aktien durchschnittlich gewichtet. Im Laufe des Berichtszeitraums wurde diese Gewichtung zunächst reduziert und schließlich sukzessive auf ein überdurchschnittliches Niveau gegen Ende des Berichtszeitraums angehoben.

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	169.319.028,05	64,54 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			169.319.028,05	64,54 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	65.967.390,47	25,15 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	26.072.717,33	9,94 %
Summe Investmentzertifikate extern			92.040.107,80	35,08 %
Summe Wertpapiervermögen			261.359.135,85	99,63 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			849.774,61	0,32 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			287.704,36	0,12 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			1.137.478,97	0,43 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			7.760,04	0,00 %
Forderung Bestandsprovision			1.523,38	0,00 %
Summe Abgrenzungen			9.283,42	0,00 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-169.236,73	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-169.236,73	-0,06 %
Summe Fondsvermögen			262.336.661,51	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.02.2024

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- Fak- tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A387E5	R-RATIO-GLOBALAKTIEN T	EUR	95.765	98.800	3.035		108,370000	10.378.053,05	3,96 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A387F2	R-RATIO-USAKTIEN T	EUR	120.670	125.045	4.375		109,080000	13.162.683,60	5,02 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000811815	RAIFFEISEN 301 - NACHHALTIGKEIT - EURO STAATSANLEIHEN T	EUR	424.578	29.695	75.632		95,630000	40.602.394,14	15,48 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1JU41	RAIFFEISEN-ESG-INCOME (I) T	EUR	4.375	115	2.246		1.207,820000	5.284.212,50	2,01 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1FV69	RAIFFEISEN-GREENBONDS (I) T	EUR	136.578	6.970	4.015		94,940000	12.966.715,32	4,94 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000677919	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-AKTIEN (R) T	EUR	35.974	24.569	67.703		222,520000	8.004.934,48	3,05 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A10089	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-DIVERSIFIED (I) T	EUR	130.969	9.486	59.476		110,110000	14.420.996,59	5,50 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1TB67	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EMERGINGMARKETS-AKTIEN (I) T	EUR	29.370	21.615	59.343		117,740000	3.458.023,80	1,32 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805387	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-EUROPA-AKTIEN (R) T	EUR	47.829	16.633	16.815		247,360000	11.831.093,49	4,51 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000805221	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-RENT (R) T	EUR	4.077.044	144.953	59.431		12,070000	49.209.921,08	18,76 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1883305259	AMUNDI FUNDS - AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY - J2 EUR (C)	EUR	4.690	4.804	114		2.268,350000	10.638.561,50	4,06 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	DE000A2DTL86	ARAMEA RENDITE PLUS NACHHALTIG	EUR	51.697	51.697			88,890000	4.595.346,33	1,75 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0191250090	GOLDMAN SACHS FUNDS III - GOLDMAN SACHS EUROZONE EQUITY INC	EUR	11.870	2.536	6.309		996,660000	11.830.354,20	4,51 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0355583906	JPMORGAN FUNDS - JPM EU GOVERNMENT BOND C (ACC) - EUR	EUR	1.363.586	2.300.602	937.016		15,083000	20.566.967,64	7,84 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0248044454	JPMORGAN FUNDS - JPM EUROLAND EQUITY I (ACC) - EUR	EUR	99.983	34.187	43.650		157,110000	15.708.329,13	5,99 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	IE00B986FT65	NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC - NEUBERGER BERMAN EM	EUR	247.209				10,630000	2.627.831,67	1,00 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1883855915	AMUNDI FUNDS - AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL G	USD	3.312	3.808	496		3.071,080000	9.387.989,26	3,58 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0248041781	JPMORGAN FUNDS - JPM AMERICA EQUITY I (ACC) - USD	USD	32.602	56.184	23.582		468,030000	14.083.450,15	5,37 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0332400828	JPMORGAN FUNDS - JPM EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DEBT C	USD	179.742	13.064	14.205		15,680000	2.601.277,92	0,99 %
Summe Wertpapiervermögen										261.359.135,85	99,63 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						849.774,61	0,32 %
				AUD						43.499,54	0,02 %
				CAD						46.235,32	0,02 %
				GBP						68.771,77	0,03 %

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
				JPY						17,01	0,00 %
				USD						129.180,72	0,05 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										1.137.478,97	0,43 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										7.760,04	0,00 %
Forderung Bestandsprovision										1.523,38	0,00 %
Summe Abgrenzungen										9.283,42	0,00 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-169.236,73	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-169.236,73	-0,06 %
Summe Fondsvermögen										262.336.661,51	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1KV21	I	Ausschüttung	EUR	77,89	28.568,969
AT0000811666	R	Ausschüttung	EUR	73,40	852.597,854
AT0000A1TMN6	RZ	Ausschüttung	EUR	102,72	119.926,087
AT0000811674	R	Thesaurierung	EUR	131,54	1.035.506,165
AT0000A1TMM8	RZ	Thesaurierung	EUR	112,68	434.837,983
AT0000A387B1	D	Thesaurierung	EUR	105,40	10,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.02.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,668350
Kanadische Dollar	CAD	1,469850
Britische Pfund	GBP	0,856250
Japanische Yen	JPY	163,400500
Amerikanische Dollar	USD	1,083450

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
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A255Y2	R 289-FONDS T	EUR	66.472	66.472
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2L5Y8	R-ELEMENTUM-ESG-GLOBALEQUITIES T	EUR		44.067
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2L5X0	R-ELEMENTUM-ESG-USEQUITIES T	EUR		74.802
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A06QE0	RAIFFEISEN 902 - NACHHALTIGKEIT - EURO STAATSANLEIHEN II T	EUR		152.389
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000820147	RAIFFEISEN-MEGATRENDS-ESG-AKTIEN (R) T	EUR		13.045
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1PKR9	RAIFFEISEN-NACHHALTIGKEIT-MOMENTUM (I) T	EUR		56.133
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2DFH4	RAIFFEISEN-SMARTENERGY-ESG-AKTIEN (I) T	EUR		13.608

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.

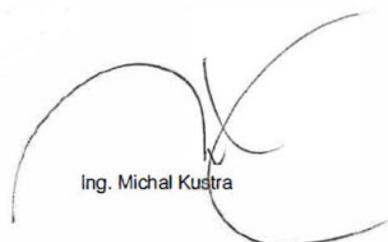
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 23. April 2024

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