



**Raiffeisen**  
Capital Management

# Kathrein Max Return

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.01.2024 – 30.06.2024

## 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 28.06.2024 .....	7
Anhang .....	11

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000623020	Kathrein Max Return A	Ausschüttung	EUR	03.05.2004
AT0000623038	Kathrein Max Return T	Thesaurierung	EUR	03.05.2004

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.01. – 31.12.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.03.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	2,000 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) Performanceabhängige Verwaltungsgebühr: Details siehe unten
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	0,350 % (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	Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

### **Performanceabhängige Verwaltungsgebühren**

Zusätzlich kann bei allen Anteilsgattungen jährlich eine variable Erfolgsgebühr verrechnet werden. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 20 % jener Wertentwicklung, die über einer Wertentwicklung von 2,80 % (abweichend zu dem in den Fondsbestimmungen vorge-sehenem Vergleichsindex von 1,70 % p.a.) im jeweiligen Geschäftsjahr liegt. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Rechnungsjahresende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Die variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Volumens des Fonds beziehungsweise jeder betroffenen Anteilsgattung – jeweils bezogen auf die Periode vom Beginn des Rechnungsjahres bis zum jeweiligen Berechnungstichtag – täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Performanceverlauf im Vergleich zum Referenzwert auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Rechnungsjahr die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertentwicklung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt jährlich nach Ende des Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

Für den Berichtszeitraum wurde für den Fonds keine variable Erfolgsgebühr berechnet.

### **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 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0 %), 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 Kathrein Max Return für den Berichtszeitraum vom 01.01.2024 bis 30.06.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.06.2024 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	<b>31.12.2023</b>	<b>30.06.2024</b>
Fondsvermögen gesamt in EUR	3.455.291,36	3.280.972,60
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000623020) in EUR	122,78	112,56
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000623020) in EUR	128,92	118,19
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (AT0000623038) in EUR	126,95	118,40
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (AT0000623038) in EUR	133,30	124,32

## Umlaufende Anteile

	<b>Umlaufende Anteile am 31.12.2023</b>	<b>Absätze</b>	<b>Rücknahmen</b>	<b>Umlaufende Anteile am 30.06.2024</b>
AT0000623020 A	872,316	3,000	-221,000	654,316
AT0000623038 T	26.373,000	2.952,000	-2.237,000	27.088,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>27.742,316</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Kathrein Max Return ist ein Managed Futures Fund, der nach einem systematischen Ansatz verwaltet wird. Der Fonds soll ein Risikoniveau, das einem breit gestreuten Weltaktienindex entspricht und eine geringe Korrelation zu Aktienmärkten, aufweisen. Der Fonds investiert in Futures auf Anleihen, Aktienindizes, Volatilitäten, Währungen und andere Instrumente. Durch die Asset-Allocation und das Money Management werden das Einzelpositionsrisiko und das Gesamtrisiko kontrolliert, wobei der Value-at-Risk-Ansatz zum Tragen kommt.

Innerhalb dieses Konzepts generieren regelbasierte Modelle Handelssignale auf Anleihen, Währungen, Aktien und Volatilität. Die Umsetzung erfolgt mittels Futures, wobei breite Diversifikation durch unterschiedliche Wertpapierklassen und regionale Märkte im Vordergrund steht.

Das Portfolio der eingesetzten Modelle blieb im Rechnungsjahr unverändert.

Am Ende der Berichtsperiode war der Fonds auf steigende Renditen in Deutschland und fallende Renditen in Japan ausgerichtet. Die Währungsmodelle signalisieren einen steigenden US-Dollar gegen den Australischen Dollar und Euro. Die Volatilitätsfutures waren am kurzen Laufzeitende short.

## 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
Anleihen fix		EUR	2.973.634,22	90,63 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>2.973.634,22</b>	<b>90,63 %</b>
Anleihen variabel		EUR	201.366,00	6,14 %
<b>Summe Anleihen variabel</b>			<b>201.366,00</b>	<b>6,14 %</b>
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	30.293,80	0,92 %
<b>Summe Exchange-traded-funds</b>			<b>30.293,80</b>	<b>0,92 %</b>
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	8.472,00	0,26 %
<b>Summe Investmentzertifikate extern</b>			<b>8.472,00</b>	<b>0,26 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>3.213.766,02</b>	<b>97,95 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-13.474,69	-0,41 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>-13.474,69</b>	<b>-0,41 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			49.380,05	1,51 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			9.354,91	0,28 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>58.734,96</b>	<b>1,79 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			27.674,09	0,84 %
Dividendenforderungen			65,21	0,00 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>27.739,30</b>	<b>0,85 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-5.792,99	-0,18 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-5.792,99</b>	<b>-0,18 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>3.280.972,60</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 28.06.2024

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1136406342	3M COMPANY MMM 1 1/2 11/09/26	EUR	100.000				95,309610	95.309,61	2,90 %
Anleihen fix		XS1843443513	ALTRIA GROUP INC MO 1.7 06/15/25	EUR	100.000				98,022360	98.022,36	2,99 %
Anleihen fix		XS1369278764	AMGEN INC AMGN 2 02/25/26	EUR	100.000				97,345630	97.345,63	2,97 %
Anleihen fix		XS1877836079	ARCHER-DANIELS-MIDLAND C ADM 1 09/12/25	EUR	100.000				96,742750	96.742,75	2,95 %
Anleihen fix		XS1062900912	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 4 1/8 05/04/26	EUR	100.000				100,219670	100.219,67	3,05 %
Anleihen fix		XS0542534192	AUTOSTRADE PER L'ITALIA AOSTR 4 3/8 09/16/25	EUR	100.000				100,554050	100.554,05	3,06 %
Anleihen fix		XS2049707180	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/8 09/04/26	EUR	100.000				92,727160	92.727,16	2,83 %
Anleihen fix		XS2630111982	BAYER AG BAYNGR 4 08/26/26	EUR	50.000	50.000			100,778670	50.389,34	1,54 %
Anleihen fix		DE000A1ZZ028	BMW US CAPITAL LLC BMW 1 04/20/27	EUR	50.000	50.000			93,701770	46.850,89	1,43 %
Anleihen fix		FR0013429073	BPCE SA BPCEGP 0 5/8 09/26/24	EUR	100.000				99,196000	99.196,00	3,02 %
Anleihen fix		DE000CZ45VC5	COMMERZBANK AG CMZB 0 1/2 12/04/26	EUR	50.000	50.000			93,330090	46.665,05	1,42 %
Anleihen fix		DE000CZ40NS9	COMMERZBANK AG CMZB 1 03/04/26	EUR	50.000	50.000			96,057650	48.028,83	1,46 %
Anleihen fix		FR0014003Q41	DANONE SA BNFP 0 12/01/25	EUR	100.000				95,073020	95.073,02	2,90 %
Anleihen fix		XS1554373677	FRESENIUS FIN IRELAND PL FREGR 2 1/8 02/01/27	EUR	50.000	50.000			96,641220	48.320,61	1,47 %
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR	100.000				98,426000	98.426,00	3,00 %
Anleihen fix		XS2149207354	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 3 3/8 03/27/25	EUR	50.000	50.000			99,684000	49.842,00	1,52 %
Anleihen fix		XS1199356954	KELLANOVA K 1 1/4 03/10/25	EUR	100.000				98,234000	98.234,00	2,99 %
Anleihen fix		XS2001175657	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 0 1/2 05/22/26	EUR	100.000	100.000			94,640480	94.640,48	2,88 %
Anleihen fix		ES0443307063	KUTXABANK SA KUTXAB 1 1/4 09/22/25	EUR	100.000				97,192670	97.192,67	2,96 %
Anleihen fix		DE000NRW0ME3	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN NRW 0 05/05/25	EUR	50.000	50.000			97,147000	48.573,50	1,48 %
Anleihen fix		DE000A289RN6	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 2 5/8 04/07/25	EUR	50.000	50.000			99,108000	49.554,00	1,51 %
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BEVERAGE TAP 1 1/4 07/15/24	EUR	100.000				99,888000	99.888,00	3,04 %
Anleihen fix		XS2263684180	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 12/03/25	EUR	50.000	50.000			95,353570	47.676,79	1,45 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	200.000				97,822000	195.644,00	5,96 %
Anleihen fix		FR0013359197	ORANGE SA ORAFP 1 09/12/25	EUR	100.000				96,847570	96.847,57	2,95 %
Anleihen fix		FR0012173862	PERNOD RICARD SA RIFF 2 1/8 09/27/24	EUR	100.000				99,529000	99.529,00	3,03 %
Anleihen fix		XS1040105980	PHILIP MORRIS INTL INC PM 2 7/8 03/03/26	EUR	100.000				98,766820	98.766,82	3,01 %
Anleihen fix		FR001400F0U6	RCI BANQUE SA RENAUL 4 5/8 07/13/26	EUR	50.000	50.000			101,253630	50.626,82	1,54 %
Anleihen fix		AT0000A39UW5	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 02/20/34	EUR	50.000	50.000			99,023260	49.511,63	1,51 %
Anleihen fix		XS2344385815	RYANAIR DAC RYAUD 0 7/8 05/25/26	EUR	100.000				94,772420	94.772,42	2,89 %
Anleihen fix		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR	100.000				98,629870	98.629,87	3,01 %
Anleihen fix		XS2087622069	STRYKER CORP SYK 0 1/4 12/03/24	EUR	100.000				98,455000	98.455,00	3,00 %
Anleihen fix		XS0862442331	TELENOR ASA TELNO 2 5/8 12/06/24	EUR	100.000				99,462000	99.462,00	3,03 %
Anleihen fix		XS1566101603	UNILEVER FINANCE UNANA 1 02/14/27	EUR	100.000				94,549850	94.549,85	2,88 %
Anleihen fix		XS1532779748	ZIMMER BIOMET HOLDINGS ZBH 2.425 12/13/26	EUR	100.000				97,366830	97.366,83	2,97 %
Anleihen variabel		IT0005331878	CCTS EU CCTS FLOAT 09/15/25	EUR	150.000	150.000			100,495000	150.742,50	4,59 %
Anleihen variabel		XS2389353181	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS FLOAT 09/23/27	EUR	50.000	50.000			101,247000	50.623,50	1,54 %

Berichtszeitraum 01.01.2024 – 30.06.2024

Kathrein Max Return

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B87G8S03	ISHARES GLBL AAA-AA GOV'T BND	EUR	150				71,324000	10.698,60	0,33 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B5ZR2157	PIMCO ETFS PLC - PIMCO EURO SHORT MATURITY UCITS ETF ARTF I	EUR	200				97,976000	19.595,20	0,60 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0389813071	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI GLOBA	EUR	100				84,720000	8.472,00	0,26 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate</b>										<b>3.213.766,02</b>	<b>97,95 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>3.213.766,02</b>	<b>97,95 %</b>
Anleihenfutures		FGBL20240906	EURO-BUND FUTURE Sep24 RXU4	EUR	-13				132,040000	-12.350,00	-0,38 %
Anleihenfutures		FJGB20240912	JPN 10Y BOND(OSE) Sep24 JBU4 PIT	JPY	1				142,680000	-7.033,68	-0,21 %
Volatilitätsindex Futures		FVIX20240717	CBOE VIX FUTURE Jul24 UXN4	USD	-25				13,758700	10.299,19	0,31 %
Volatilitätsindex Futures		FVIX20240918	CBOE VIX FUTURE Sep24 UXU4	USD	27				15,658500	1.474,52	0,04 %
Währungsfutures		FAUD20240916	AUDUSD Crncy Fut Sep24 ADU4 PIT	USD	-14				0,667280	-6.919,62	-0,21 %
Währungsfutures		OFEC20240916	EURO FX CURR FUT Sep24 ECU4 PIT	USD	-8				1,075170	1.054,90	0,03 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>										<b>-13.474,69</b>	<b>-0,41 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						49.380,05	1,51 %
				AUD						371,40	0,01 %
				CAD						55,24	0,00 %
				GBP						3.504,30	0,11 %
				HKD						40,44	0,00 %
				JPY						2.312,28	0,07 %
				USD						3.071,25	0,09 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>58.734,96</b>	<b>1,79 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										27.674,09	0,84 %
Dividendenforderungen										65,21	0,00 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>27.739,30</b>	<b>0,85 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-5.792,99	-0,18 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-5.792,99</b>	<b>-0,18 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>3.280.972,60</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000623020	--	Ausschüttung	EUR	112,56	654,316
AT0000623038	--	Thesaurierung	EUR	118,40	27.088,000

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.06.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,608800
Kanadische Dollar	CAD	1,466400
Britische Pfund	GBP	0,846850
Hongkong Dollar	HKD	8,364700
Japanische Yen	JPY	172,029350
Amerikanische Dollar	USD	1,071200

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
Anleihen fix		BE6286963051	BARRY CALLEBAUT SVCS NV BARY 2 3/8 05/24/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1041772986	DSM BV DSM 2 3/8 04/03/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 0.65 05/20/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1362384262	LINDE INC/CT LIN 1.2 02/12/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1707074941	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 3/8 01/18/24	EUR		50.000
Anleihen fix		NL0015000QL2	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/26	EUR		100.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005388175	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.65 10/28/27	EUR		150.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

### **Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften**

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

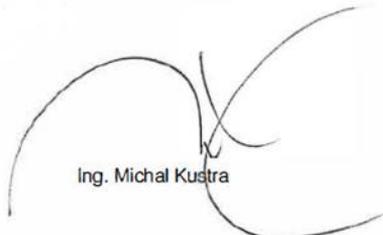
**Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.**

Wien, am 20. August 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