

Kathrein Corporate Bond

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.12.2023 – 31.05.2024

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2023 bis 31.05.2024.....	4
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fonstdetails.....	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2024.....	8
Anhang	12

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2023 bis 31.05.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000779780	Kathrein Corporate Bond (R) A	Ausschüttung	EUR	12.07.1999
AT0000A0ETT2	Kathrein Corporate Bond (I) T	Thesaurierung	EUR	01.12.2009
AT0000779798	Kathrein Corporate Bond (R) T	Thesaurierung	EUR	12.07.1999

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.12. – 30.11.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.02.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,450 % R-Tranche (EUR): 0,750 %
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 unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2023 bis 31.05.2024

Referenzwert	Gewichtung
	in %
ICE BofA Euro Corporate	100,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com auf der Website des jeweiligen Landes.

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:

- 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.
- 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 3 %), 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, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen.

Sehr geehrte Anteilhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Kathrein Corporate Bond für den Berichtszeitraum vom 01.12.2023 bis 31.05.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.11.2023	31.05.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	31.793.680,29	32.135.334,87
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779780) in EUR	91,76	91,66
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779780) in EUR	94,51	94,41
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETT2) in EUR	171,59	178,12
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETT2) in EUR	171,59	178,12
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779798) in EUR	164,46	170,46
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779798) in EUR	169,39	175,57

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2024
AT0000779780 (R) A	62.947,000	1.236,000	-13.090,000	51.093,000
AT0000A0ETT2 (I) T	92.400,000	8.973,000	-12.211,000	89.162,000
AT0000779798 (R) T	61.785,379	9.621,407	-3.535,109	67.871,677
Gesamt umlaufende Anteile				208.126,677

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds veranlagt beinahe zur Gänze in Unternehmensanleihen, die in EURO-Währungen notieren. Anlageziel des Kathrein Corporate Bond ist es bei breiter Streuung des Anleihenportfolios eine höhere Performance als EURO-Staatsanleihen zu erreichen. Die Diversifizierung erfolgt durch eine Vielzahl an Einzeltiteln, die sich im Fonds befinden. Darüber hinaus wird auch auf eine breite Branchen- und Länderdiversifizierung geachtet. Bei der Einzeltitelauswahl wird darauf geachtet, dass diese Anleihen höhere Renditen als andere Anleihen, die in der Ausstattung ähnlich sind, erzielen.

Bezüglich der einzelnen Anleihen wurden wieder einige Neuemissionen im Laufe der Berichtsperiode erworben (ABB, Compass Group, Honeywell, Metro AG, Kering, AP Moeller Maersk, Anglo American und viele andere). Zweck dieser Investitionen war es an einem möglichen Spreadeinengungspotential zu partizipieren. Im Gegensatz dazu wurden Anleihen, die sich schon länger im Fonds befinden und mittlerweile teurer gepreist sind oder Neuemissionen, bei denen sich das Spreadeinengungspotential bereits realisiert hat, verkauft (Stellantis, IBM, ABB, Toronto Dominion, East Japan Railway und andere).

Weiters wird die Duration des Fonds durch ein quantitatives Modell aktiv gesteuert. Wenn das Modell für die Zinsen zweijähriger, fünfjähriger oder zehnjähriger Anleihen einen steigenden Trend aufweist, wird die Duration des gesamten Fonds in diesem Laufzeitenbereich verkürzt, um Kursverluste zu vermeiden. Wenn ein fallender Trend für die Zinsen zweijähriger, fünfjähriger oder zehnjähriger Anleihen aufgrund des Modells festgestellt wird, wird die Duration des gesamten Fonds in diesem Laufzeitenbereich verlängert, um an den Kursgewinnen überproportional zu partizipieren. Das Modell wird teilweise asymmetrisch umgesetzt. Die Durationverkürzung gemessen in Jahren kann größer sein als die Durationverlängerung. Das ist dann der Fall, wenn sich die Europäische Zentralbank in einem Zyklus steigender Leitzinsen befindet wie das in dieser Berichtsperiode der Fall war.

Zu Beginn des Monats Dezember 2023 zeigte das Modell steigende Renditen für zwei- und zehnjährige deutsche Staatsanleihen an. Von Dezember bis Jänner zeigte das Modell dann auch fallende Zinsen für alle Laufzeiten an. Dann aber wiederum ab Februar für zwei- und fünfjährige und ab April für zehnjährige wurden wieder steigende Zinsen angezeigt. Ende der Berichtsperiode zeigte das Modell dann steigende Renditen für zwei-, fünf- und zehnjährige deutsche Staatsanleihen an.

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 Fonds- vermögen
Anleihen fix		EUR	30.462.202,62	94,79 %
Summe Anleihen fix			30.462.202,62	94,79 %
Summe Wertpapiervermögen			30.462.202,62	94,79 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			382.800,00	1,19 %
Summe Derivative Produkte			382.800,00	1,19 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.297.149,29	4,04 %
Offene Positionen aus noch nicht abgerechneten Wertpapiertransaktionen			-398.424,00	-1,24 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			898.725,29	2,80 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			416.387,25	1,30 %
Summe Abgrenzungen			416.387,25	1,30 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-24.780,29	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-24.780,29	-0,08 %
Summe Fondsvermögen			32.135.334,87	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2024

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		XS1421915049	3M COMPANY MMM 1 1/2 06/02/31	EUR	500.000				85,386970	426.934,85	1,33 %
Anleihen fix		XS2698998593	ACCIONA ENERGIA FINANCIA ANESM 5 1/8 04/23/31	EUR	400.000				102,243730	408.974,92	1,27 %
Anleihen fix		ES0205046008	AENA SME SA AENASM 4 1/4 10/13/30	EUR	500.000				102,561860	512.809,30	1,60 %
Anleihen fix		XS1843443786	ALTRIA GROUP INC MO 3 1/8 06/15/31	EUR	500.000				91,434840	457.174,20	1,42 %
Anleihen fix		XS2657613720	AMERICAN HONDA FINANCE HNDA 3 3/4 10/25/27	EUR	500.000				100,244890	501.224,45	1,56 %
Anleihen fix		XS2779901482	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 4 1/8 03/15/32	EUR	400.000	400.000			98,896140	395.584,56	1,23 %
Anleihen fix		XS2594025814	ARCADIS NV ARCAD 4 7/8 02/28/28	EUR	500.000				102,378280	511.891,40	1,59 %
Anleihen fix		XS1877836079	ARCHER-DANIELS-MIDLAND C ADM 1 09/12/25	EUR	400.000	400.000			96,312630	385.250,52	1,20 %
Anleihen fix		XS1533922263	AVERY DENNISON CORP AVY 1 1/4 03/03/25	EUR	500.000				98,064000	490.320,00	1,53 %
Anleihen fix		XS2595418679	BASF SE BASGR 4 1/2 03/08/35	EUR	500.000				104,172120	520.860,60	1,62 %
Anleihen fix		XS1664644983	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 2 1/4 01/16/30	EUR	500.000				89,969980	449.849,90	1,40 %
Anleihen fix		XS1224955408	BHP BILLITON FINANCE LTD BHP 1 1/2 04/29/30	EUR	400.000	400.000			87,583880	350.335,52	1,09 %
Anleihen fix		XS2555221246	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 4 3/4 11/15/34	EUR	500.000				106,401890	532.009,45	1,66 %
Anleihen fix		XS2620585658	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 3.773 05/12/30	EUR	500.000				100,246060	501.230,30	1,56 %
Anleihen fix		DE0001104883	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0.2 06/14/24	EUR	50.000				99,879000	49.939,50	0,16 %
Anleihen fix		DE0001104891	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0.4 09/13/24	EUR	50.000				99,102000	49.551,00	0,15 %
Anleihen fix		DE000BU22007	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 2 1/2 03/13/25	EUR	50.000				99,286000	49.643,00	0,15 %
Anleihen fix		DE0001104909	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 2.2 12/12/24	EUR	50.000				99,305500	49.652,75	0,15 %
Anleihen fix		DE000BU22015	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 2.8 06/12/25	EUR	50.000				99,451140	49.725,57	0,15 %
Anleihen fix		DE000BU22023	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 3.1 09/18/25	EUR	50.000	50.000			99,772450	49.886,23	0,16 %
Anleihen fix		DE000BU22031	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 3.1 12/12/25	EUR	50.000	50.000			99,815960	49.907,98	0,16 %
Anleihen fix		XS2723569559	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 3/8 05/29/25	EUR	400.000				99,157000	396.628,00	1,23 %
Anleihen fix		XS2497520887	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 5.337 01/19/29	EUR	500.000				104,477700	522.388,50	1,63 %
Anleihen fix		XS2758114321	COMPASS GROUP PLC CPGLN 3 1/4 02/06/31	EUR	400.000	400.000			97,631030	390.524,12	1,22 %
Anleihen fix		XS2573569576	DANSKE BANK A/S DANBNK 4 1/8 01/10/31	EUR	500.000				101,485580	507.427,90	1,58 %
Anleihen fix		XS2475919663	ELECTROLUX AB ELTLX 2 1/2 05/18/30	EUR	500.000				90,872890	454.364,45	1,41 %
Anleihen fix		AT0000A32562	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 01/16/31	EUR	500.000				100,930840	504.654,20	1,57 %
Anleihen fix		XS2444263102	EXPERIAN EUROPE DAC EXPNLN 1.56 05/16/31	EUR	500.000				86,537070	432.685,35	1,35 %
Anleihen fix		XS2196322403	EXXON MOBIL CORPORATION XOM 0.835 06/26/32	EUR	400.000	400.000			80,379160	321.516,64	1,00 %
Anleihen fix		XS1794675931	FAIRFAX FINL HLDGS LTD FFHCN 2 3/4 03/29/28	EUR	500.000				95,298380	476.491,90	1,48 %
Anleihen fix		XS2126170161	GIVAUDAN FIN EUROPE GIVNVX 1 5/8 04/22/32	EUR	500.000				86,034020	430.170,10	1,34 %
Anleihen fix		XS2597994065	GLOBAL PAYMENTS INC GPN 4 7/8 03/17/31	EUR	500.000				102,048790	510.243,95	1,59 %
Anleihen fix		XS2404642923	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0 7/8 05/09/29	EUR	500.000				87,458550	437.292,75	1,36 %
Anleihen fix		XS2806377268	GOODMAN AUSTRALIA FIN GMGAU 4 1/4 05/03/30	EUR	400.000	400.000			99,890000	399.560,00	1,24 %
Anleihen fix		XS2704918478	H&M FINANCE BV HMBSS 4 7/8 10/25/31	EUR	400.000				104,182900	416.731,60	1,30 %
Anleihen fix		XS2721465271	HEIDELBERG MATERIALS FIN HEIGR 4 7/8 11/21/33	EUR	400.000				105,000600	420.002,40	1,31 %
Anleihen fix		DE000A383EL9	HOCHTIEF AKTIENGESellschaft HOTGR 4 1/4 05/31/30	EUR	400.000	400.000			99,366000	397.464,00	1,24 %

Berichtszeitraum 01.12.2023 – 31.05.2024

Kathrein Corporate Bond

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
Anleihen fix		XS2776890068	HONEYWELL INTERNATIONAL HON 3 3/4 03/01/36	EUR	400.000	400.000			97,582740	390.330,96	1,21 %
Anleihen fix		FR0014003GX7	IMERYS SA NK 1 07/15/31	EUR	500.000				79,499000	397.495,00	1,24 %
Anleihen fix		XS2586739729	IMPERIAL BRANDS FIN NETH IMBLN 5 1/4 02/15/31	EUR	500.000				103,731760	518.658,80	1,61 %
Anleihen fix		XS1673102734	ISS GLOBAL A/S ISSDC 1 1/2 08/31/27	EUR	400.000				92,664620	370.658,48	1,15 %
Anleihen fix		XS2728560959	JDE PEET'S NV JDEPNA 4 1/2 01/23/34	EUR	400.000	400.000			100,871210	403.484,84	1,26 %
Anleihen fix		XS1883352095	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 1/8 09/28/25	EUR	400.000	400.000			96,259190	385.036,76	1,20 %
Anleihen fix		FR0014000M28	KERING KERFP 3 5/8 03/11/36	EUR	400.000	400.000			96,818600	387.274,40	1,21 %
Anleihen fix		XS2777367645	LKQ DUTCH BOND BV LKQ 4 1/8 03/13/31	EUR	400.000	400.000			99,265860	397.063,44	1,24 %
Anleihen fix		XS2778370051	METRO AG MEOGR 4 5/8 03/07/29	EUR	400.000	400.000			101,134220	404.536,88	1,26 %
Anleihen fix		XS2232045463	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 1 1/2 10/08/27	EUR	500.000				91,437390	457.186,95	1,42 %
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BEVERAGE TAP 1 1/4 07/15/24	EUR	500.000				99,668000	498.340,00	1,55 %
Anleihen fix		XS2404028230	MORGAN STANLEY MS 1,102 04/29/33	EUR	500.000				80,994230	404.971,15	1,26 %
Anleihen fix		XS2590621103	NBN CO LTD NBNAUS 4 1/8 03/15/29	EUR	500.000				102,018250	510.091,25	1,59 %
Anleihen fix		XS2599779597	NESTE OYJ NESVFH 4 1/4 03/16/33	EUR	500.000				101,629000	508.145,00	1,58 %
Anleihen fix		XS1974922525	NORSK HYDRO ASA NHYNO 2 04/11/29	EUR	400.000				91,092000	364.368,00	1,13 %
Anleihen fix		XS2641055012	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D NOVALJ 7 1/8 06/27/27	EUR	500.000				104,891320	524.456,60	1,63 %
Anleihen fix		XS2013539635	OPTUS FINANCE PTY LTD SGTPT 1 06/20/29	EUR	500.000				85,386300	426.931,50	1,33 %
Anleihen fix		XS2035474126	PHILIP MORRIS INTL INC PM 0.8 08/01/31	EUR	500.000				80,052060	400.260,30	1,25 %
Anleihen fix		XS2484340075	PPG INDUSTRIES INC PPG 2 3/4 06/01/29	EUR	500.000				95,130440	475.652,20	1,48 %
Anleihen fix		XS2211183756	PROSUS NV PRXNA 2.031 08/03/32	EUR	500.000				80,470180	402.350,90	1,25 %
Anleihen fix		BE0002977586	PROXIMUS SADP PROXBB 4 1/8 11/17/33	EUR	400.000				102,307360	409.229,44	1,27 %
Anleihen fix		XS2644969425	REALTY INCOME CORP D 4 7/8 07/06/30	EUR	500.000				103,404310	517.021,55	1,61 %
Anleihen fix		XS2538368221	SANDVIK AB SANDSS 3 3/4 09/27/29	EUR	500.000				100,195800	500.979,00	1,56 %
Anleihen fix		XS2676395408	SARTORIUS FINANCE BV SRTGR 4 7/8 09/14/35	EUR	400.000	400.000			104,312840	417.251,36	1,30 %
Anleihen fix		XS2128499105	SIGNIFY NV LIGHT 2 3/8 05/11/27	EUR	500.000				95,587130	477.935,65	1,49 %
Anleihen fix		XS2237302646	STG GLOBAL FINANCE BV STGDC 1 3/8 09/24/25	EUR	500.000				95,461000	477.305,00	1,49 %
Anleihen fix		FR0013346822	TELEPERFORMANCE RCFPP 1 7/8 07/02/25	EUR	500.000				97,469560	487.347,80	1,52 %
Anleihen fix		FR0014001I06	THALES SA HOPF 3 5/8 06/14/29	EUR	500.000				99,297610	496.488,05	1,54 %
Anleihen fix		FR001400KKX9	TIKHAU CAPITAL SCA TKOFF 6 5/8 03/14/30	EUR	500.000				108,167000	540.835,00	1,68 %
Anleihen fix		XS2824606532	TIMKEN CO TKR 4 1/8 05/23/34	EUR	400.000	400.000			97,023000	388.092,00	1,21 %
Anleihen fix		XS2597093009	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 4.05 09/13/29	EUR	500.000				101,741520	508.707,60	1,58 %
Anleihen fix		XS2599156192	VAR ENERGI ASA VARN0 5 1/2 05/04/29	EUR	500.000				105,319540	526.597,70	1,64 %
Anleihen fix		AT000B122080	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 0 7/8 03/23/26	EUR	500.000				94,260450	471.302,25	1,47 %
Anleihen fix		XS2626343375	VOLVO TREASURY AB VLVY 3 5/8 05/25/27	EUR	500.000				99,734300	498.671,50	1,55 %
Anleihen fix		XS1400169931	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 3/8 10/26/26	EUR	500.000				94,401690	472.008,45	1,47 %
Anleihen fix		XS2028104037	WESTLAKE CORP WLK 1 5/8 07/17/29	EUR	500.000				88,468600	442.343,00	1,38 %
Anleihen fix		XS1794084068	WPP FINANCE 2016 WPPLN 1 3/8 03/20/25	EUR	400.000				97,973000	391.892,00	1,22 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										30.462.202,62	94,79 %
Summe Wertpapiervermögen										30.462.202,62	94,79 %
Anleihenfutures		FGBM20240606	EURO-BOBL FUTURE Jun24 OEM4	EUR	-81				115,880000	164.430,00	0,51 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	-29				129,180000	93.670,00	0,29 %
Anleihenfutures		FGBS20240606	EURO-SCHATZ FUT Jun24 DUM4	EUR	-172				104,965000	124.700,00	0,39 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										382.800,00	1,19 %

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
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
Offene Positionen aus noch nicht abgerechneten Wertpapiertransaktionen				EUR						1.297.149,29	4,04 %
										-398.424,00	-1,24 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										898.725,29	2,80 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										416.387,25	1,30 %
Summe Abgrenzungen										416.387,25	1,30 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-24.780,29	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-24.780,29	-0,08 %
Summe Fondsvermögen										32.135.334,87	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000779780	R Ausschüttung	EUR	91,66	51.093,000
AT0000A0ETT2	I Thesaurierung	EUR	178,12	89.162,000
AT0000779798	R Thesaurierung	EUR	170,46	67.871,677

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		XS2747182181	ABB FINANCE BV ABBNVX 3 3/8 01/15/34	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS2776891207	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 4 1/8 03/05/36	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		DE0001104875	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 03/15/24	EUR		50.000
Anleihen fix		DE0001104867	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 12/15/23	EUR		50.000
Anleihen fix		XS2673433814	EAST JAPAN RAILWAY CO EJRAIL 3.976 09/05/32	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2559501429	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 5 11/28/29	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2551903425	HONEYWELL INTERNATIONAL HON 4 1/8 11/02/34	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2583742239	IBM CORP IBM 3 5/8 02/06/31	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2082472122	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 11/26/29	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2579324869	NATIONAL BANK OF CANADA NACN 3 3/4 01/25/28	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2103230152	POSCO POHANG 0 1/2 01/17/24	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2607381436	SECURITAS TREASURY IRELA SECUSS 4 1/4 04/04/27	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2634690114	STELLANTIS NV STLA 4 1/4 06/16/31	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2181280335	TALENT YIELD EURO LTD BEIENT 1 09/24/25	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2565831943	TORONTO-DOMINION BANK TD 3.631 12/13/29	EUR		500.000
Anleihen fix		FR001400ION6	WENDEL SE MWDP 4 1/2 06/19/30	EUR		500.000

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 17. Juli 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