

Kathrein Corporate Bond

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.12.2024 – 31.05.2025

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2024 bis 31.05.2025	4
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 30.05.2025.....	7
Anhang	11

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2024 bis 31.05.2025

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
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 01.12.2024 bis 31.05.2025

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, 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, 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 01.12.2024 bis 31.05.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.05.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.11.2024	31.05.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	32.880.033,11	36.162.453,39
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779780) in EUR	95,31	91,77
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779780) in EUR	98,17	94,52
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETT2) in EUR	185,50	186,58
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETT2) in EUR	185,50	186,58
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779798) in EUR	177,26	178,02
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779798) in EUR	182,58	183,36

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2025
AT0000779780 (R) A	48.510,000	10.520,721	-1.014,000	58.016,721
AT0000A0ETT2 (I) T	89.459,000	18.413,000	-4.102,000	103.770,000
AT0000779798 (R) T	65.781,404	2.860,858	-4.178,046	64.464,216
Gesamt umlaufende Anteile				226.250,937

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	32.331.172,75	89,41 %
Summe Anleihen fix			32.331.172,75	89,41 %
Summe Wertpapiervermögen			32.331.172,75	89,41 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-4.130,00	-0,01 %
Summe Derivative Produkte			-4.130,00	-0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.808.395,46	7,77 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.808.395,46	7,77 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.053.634,63	2,91 %
Summe Abgrenzungen			1.053.634,63	2,91 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-26.619,45	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-26.619,45	-0,07 %
Summe Fondsvermögen			36.162.453,39	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.05.2025

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	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2698998593	ACCIONA ENERGIA FINANCIA ANESM 5 1/8 04/23/31	EUR	400.000				107,570630	430.282,52	1,19 %
Anleihen fix		ES0205046008	AENA SME SA AENASM 4 1/4 10/13/30	EUR	500.000				105,334930	526.674,65	1,46 %
Anleihen fix		XS3004194885	AIR PRODUCTS & CHEMICALS APD 3.45 02/14/37	EUR	400.000	400.000			96,353280	385.413,12	1,07 %
Anleihen fix		XS2764880667	ALIMENTATION COUCHE-TARD ATDBCN 4.011 02/12/36	EUR	400.000				98,241150	392.964,60	1,09 %
Anleihen fix		XS1843443786	ALTRIA GROUP INC MO 3 1/8 06/15/31	EUR	500.000				98,081750	490.408,75	1,36 %
Anleihen fix		XS2779901482	ANGLO AMERICAN CAPITAL AALLN 4 1/8 03/15/32	EUR	400.000				102,599460	410.397,84	1,13 %
Anleihen fix		XS2594025814	ARCADIS NV ARCAD 4 7/8 02/28/28	EUR	500.000				103,813060	519.065,30	1,44 %
Anleihen fix		XS2929962921	AVERY DENNISON CORP AVY 3 3/4 11/04/34	EUR	400.000	400.000			98,934320	395.737,28	1,09 %
Anleihen fix		BE6352800765	BARRY CALLEBAUT SVCS NV BARY 4 06/14/29	EUR	400.000				100,551360	402.205,44	1,11 %
Anleihen fix		XS2595418679	BASF SE BASGR 4 1/2 03/08/35	EUR	500.000				106,533630	532.668,15	1,47 %
Anleihen fix		XS2801975991	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 4 1/8 04/12/32	EUR	400.000				102,503830	410.015,32	1,13 %
Anleihen fix		XS1224955408	BHP BILLITON FINANCE LTD BHP 1 1/2 04/29/30	EUR	400.000				93,563210	374.252,84	1,03 %
Anleihen fix		XS2555221246	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 4 3/4 11/15/34	EUR	500.000				109,104400	545.522,00	1,51 %
Anleihen fix		XS2620585658	BP CAPITAL MARKETS BV BPLN 3.773 05/12/30	EUR	500.000				103,603490	518.017,45	1,43 %
Anleihen fix		DE000BU22049	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 2 1/2 03/19/26	EUR	50.000				100,526000	50.263,00	0,14 %
Anleihen fix		DE000BU22072	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 2 12/10/26	EUR	50.000	50.000			100,346650	50.173,33	0,14 %
Anleihen fix		DE000BU22064	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 2.7 09/17/26	EUR	50.000	50.000			101,153990	50.577,00	0,14 %
Anleihen fix		DE000BU22015	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 2.8 06/12/25	EUR	50.000				100,002000	50.001,00	0,14 %
Anleihen fix		DE000BU22056	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 2.9 06/18/26	EUR	50.000				101,121150	50.560,58	0,14 %
Anleihen fix		DE000BU22023	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 3.1 09/18/25	EUR	50.000				100,325000	50.162,50	0,14 %
Anleihen fix		DE000BU22031	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 3.1 12/12/25	EUR	50.000				100,631610	50.315,81	0,14 %
Anleihen fix		XS2894908768	CEZ AS CEZCP 4 1/8 09/05/31	EUR	400.000				102,272660	409.090,64	1,13 %
Anleihen fix		XS2909746401	COMCAST CORP CMCSA 3.55 09/26/36	EUR	400.000				98,887370	395.549,48	1,09 %
Anleihen fix		XS2849625756	DCC GROUP FIN IRELAND DCCLN 4 3/8 06/27/31	EUR	400.000				102,692080	410.768,32	1,14 %
Anleihen fix		XS2850439642	DSV FINANCE BV DSVDC 3 1/2 06/26/29	EUR	400.000				102,225350	408.901,40	1,13 %
Anleihen fix		XS2800020112	DUKE ENERGY CORP DUK 3 3/4 04/01/31	EUR	400.000				101,477790	405.911,16	1,12 %
Anleihen fix		XS3071203056	EATON CAPITAL ULC ETN 3 5/8 05/09/35	EUR	400.000	400.000			100,239000	400.956,00	1,11 %
Anleihen fix		FR001400QZ47	EDENRED SE EDENFP 3 5/8 08/05/32	EUR	400.000				100,120270	400.481,08	1,11 %
Anleihen fix		XS2853679053	ERG SPA ERGIM 4 1/8 07/03/30	EUR	400.000				103,530620	414.122,48	1,15 %
Anleihen fix		AT0000A32562	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 4 01/16/31	EUR	500.000				104,129760	520.648,80	1,44 %
Anleihen fix		XS2196322403	EXXON MOBIL CORPORATION XOM 0.835 06/26/32	EUR	400.000				85,172170	340.688,68	0,94 %
Anleihen fix		XS1794675931	FAIRFAX FINL HLDGS LTD FFHCN 2 3/4 03/29/28	EUR	500.000				98,727460	493.637,30	1,37 %
Anleihen fix		XS2597994065	GLOBAL PAYMENTS INC GPN 4 7/8 03/17/31	EUR	500.000				105,165540	525.827,70	1,45 %
Anleihen fix		XS2404642923	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 0 7/8 05/09/29	EUR	500.000				92,836790	464.183,95	1,28 %
Anleihen fix		XS2806377268	GOODMAN AUSTRALIA FIN GMGAU 4 1/4 05/03/30	EUR	400.000				103,777150	415.108,60	1,15 %
Anleihen fix		XS2933692753	GSK CAPITAL BV GSK 3 1/4 11/19/36	EUR	400.000	400.000			96,506230	386.024,92	1,07 %
Anleihen fix		XS2704918478	H&M FINANCE BV HBMS5 4 7/8 10/25/31	EUR	400.000				107,491130	429.964,52	1,19 %

Berichtszeitraum 01.12.2024 – 31.05.2025

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		XS3060780973	HEINEKEN NV HEIANA 3.276 10/29/32	EUR	400.000	400.000			100,171380	400.685,52	1,11 %
Anleihen fix		DE000A383EL9	HOCHTIEF AKTIENGESELLSCH HOTGR 4 1/4 05/31/30	EUR	400.000				104,017310	416.069,24	1,15 %
Anleihen fix		XS2776890068	HONEYWELL INTERNATIONAL HON 3 3/4 03/01/36	EUR	400.000				99,731590	398.926,36	1,10 %
Anleihen fix		AT0000A32RP0	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 4 1/8 02/16/26	EUR	400.000				101,099000	404.396,00	1,12 %
Anleihen fix		XS2909822517	IHG FINANCE LLC IHGLN 3 5/8 09/27/31	EUR	400.000				99,985170	399.940,68	1,11 %
Anleihen fix		XS2884003778	IMCD NV IMCDNA 3 5/8 04/30/30	EUR	400.000				99,827190	399.308,76	1,10 %
Anleihen fix		XS2586739729	IMPERIAL BRANDS FIN NETH IMBLN 5 1/4 02/15/31	EUR	500.000				108,207920	541.039,60	1,50 %
Anleihen fix		XS2919102892	INFORMA PLC INFNLN 3 5/8 10/23/34	EUR	400.000				98,797030	395.188,12	1,09 %
Anleihen fix		XS2673969650	INT DISTRIBUTION SERV IDSLN 5 1/4 09/14/28	EUR	400.000	400.000			105,996040	423.984,16	1,17 %
Anleihen fix		XS2838391170	ITV PLC ITVLN 4 1/4 06/19/32	EUR	400.000				101,080670	404.322,68	1,12 %
Anleihen fix		XS2728560959	JDE PEET'S NV JDEPNA 4 1/2 01/23/34	EUR	400.000				104,482680	417.930,72	1,16 %
Anleihen fix		XS1883352095	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 1/8 09/28/25	EUR	400.000				99,553000	398.212,00	1,10 %
Anleihen fix		XS2844398482	K+S AG SDFGR 4 1/4 06/19/29	EUR	400.000				103,588160	414.352,64	1,15 %
Anleihen fix		FR0014000M28	KERING KERFP 3 5/8 03/11/36	EUR	400.000				96,938590	387.754,36	1,07 %
Anleihen fix		FR001400U686	LA FRANCAISE DES JEUX SA FDJFP 3 5/8 11/21/36	EUR	400.000				97,051260	388.205,04	1,07 %
Anleihen fix		XS2777367645	LKQ DUTCH BOND BV LKQ 4 1/8 03/13/31	EUR	400.000				101,723960	406.895,84	1,13 %
Anleihen fix		XS3070027522	MAGNA INTERNATIONAL INC MGCN 3 5/8 05/21/31	EUR	400.000	400.000			100,599000	402.396,00	1,11 %
Anleihen fix		XS2232045463	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 1 1/2 10/08/27	EUR	500.000				96,042260	480.211,30	1,33 %
Anleihen fix		XS2404028230	MORGAN STANLEY MS 1.102 04/29/33	EUR	500.000				85,508020	427.540,10	1,18 %
Anleihen fix		XS2590621103	NBN CO LTD NBNAUS 4 1/8 03/15/29	EUR	500.000				104,801810	524.009,05	1,45 %
Anleihen fix		XS2641055012	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D NOVALJ 7 1/8 06/27/27	EUR	500.000				104,316060	521.580,30	1,44 %
Anleihen fix		XS2013539635	OPTUS FINANCE PTY LTD SGTOPT 1 06/20/29	EUR	500.000				92,085160	460.425,80	1,27 %
Anleihen fix		XS2035474126	PHILIP MORRIS INTL INC PM 0.8 08/01/31	EUR	500.000				86,711490	433.557,45	1,20 %
Anleihen fix		XS2211183756	PROSUS NV PRXNA 2.031 08/03/32	EUR	500.000				86,529000	432.645,00	1,20 %
Anleihen fix		XS2644969425	REALTY INCOME CORP O 4 7/8 07/06/30	EUR	500.000				106,870450	534.352,25	1,48 %
Anleihen fix		XS2676395408	SARTORIUS FINANCE BV SRTGR 4 7/8 09/14/35	EUR	400.000				106,168760	424.675,04	1,17 %
Anleihen fix		XS2991273462	SEVERN TRENT WATER UTIL SVTLN 3 7/8 08/04/35	EUR	400.000	400.000			99,725150	398.900,60	1,10 %
Anleihen fix		BE6356733327	SHURGARD LUXEMBOURG SHRLUX 3 5/8 10/22/34	EUR	400.000				98,139110	392.556,44	1,09 %
Anleihen fix		XS2601459162	SIEMENS ENERGY FINAN BV SIENFI 4 1/4 04/05/29	EUR	400.000				103,955810	415.823,24	1,15 %
Anleihen fix		XS2937307929	STELLANTIS NV STLA 3 3/8 11/19/28	EUR	400.000				100,544850	402.179,40	1,11 %
Anleihen fix		XS2237302646	STG GLOBAL FINANCE BV STGDC 1 3/8 09/24/25	EUR	500.000				98,820000	494.100,00	1,37 %
Anleihen fix		FR0013346822	TELEPERFORMANCE RCFPP 1 7/8 07/02/25	EUR	500.000				99,957000	499.785,00	1,38 %
Anleihen fix		FR001400KKX9	TIKEHAU CAPITAL SCA TKOFP 6 5/8 03/14/30	EUR	500.000				111,353000	556.765,00	1,54 %
Anleihen fix		XS2824606532	TIMKEN CO TKR 4 1/8 05/23/34	EUR	400.000				99,762330	399.049,32	1,10 %
Anleihen fix		XS2565831943	TORONTO-DOMINION BANK TD 3.631 12/13/29	EUR	400.000	400.000			102,572690	410.290,76	1,13 %
Anleihen fix		XS2857918804	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP TOYOTA 3 5/8 07/15/31	EUR	400.000				102,318030	409.272,12	1,13 %
Anleihen fix		XS3047435659	TRANSURBAN FINANCE CO TCLAU 4.143 04/17/35	EUR	400.000	400.000			102,220200	408.880,80	1,13 %
Anleihen fix		DE000A3L69X8	TRATON FINANCE LUX SA TRAGR 3 3/8 01/14/28	EUR	400.000	400.000			101,081290	404.325,16	1,12 %
Anleihen fix		XS2599156192	VAR ENERGI ASA VARNO 5 1/2 05/04/29	EUR	500.000				107,170550	535.852,75	1,48 %
Anleihen fix		AT000B122080	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 0 7/8 03/23/26	EUR	500.000				98,585000	492.925,00	1,36 %
Anleihen fix		XS1400169931	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 3/8 10/26/26	EUR	500.000				98,557440	492.787,20	1,36 %
Anleihen fix		XS2028104037	WESTLAKE CORP WLK 1 5/8 07/17/29	EUR	500.000				93,825640	469.128,20	1,30 %
Anleihen fix		XS2902763494	WOOLWORTHS GROUP LTD WOWAU 3 3/4 10/25/32	EUR	400.000	400.000			100,601060	402.404,24	1,11 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										32.331.172,75	89,41 %
Summe Wertpapiervermögen										32.331.172,75	89,41 %
Anleihenfutures		FGBM20250606	EURO-BOBL FUTURE Jun25 OEM5	EUR	59				119,150000	4.130,00	0,01 %

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
Anleihenfutures		FGBS20250606	EURO-SCHATZ FUT Jun25 DUM5	EUR	8				107,375000	-820,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBS20250606	EURO-SCHATZ FUT Jun25 DUM5	EUR	124				107,375000	-7.440,00	-0,02 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-4.130,00	-0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						2.808.395,46	7,77 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.808.395,46	7,77 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.053.634,63	2,91 %
Summe Abgrenzungen										1.053.634,63	2,91 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-26.619,45	-0,07 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-26.619,45	-0,07 %
Summe Fondsvermögen										36.162.453,39	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000779780	R	Ausschüttung	EUR	91,77	58.016,721
AT0000A0ETT2	I	Thesaurierung	EUR	186,58	103.770,000
AT0000779798	R	Thesaurierung	EUR	178,02	64.464,216

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		XS2776891207	AP MOLLER-MAERSK A/S MAERSK 4 1/8 03/05/36	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		DE000BU22007	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 2 1/2 03/13/25	EUR		50.000
Anleihen fix		DE0001104909	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 2.2 12/12/24	EUR		50.000
Anleihen fix		FR0128227800	FRENCH DISCOUNT T-BILL BTF 0 01/29/25	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		DE000BU0E139	GERMAN TREASURY BILL BUBILL 0 01/15/25	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS2721465271	HEIDELBERG MATERIALS FIN HEIGR 4 7/8 11/21/33	EUR		400.000
Anleihen fix		AT0000A2XG57	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 1 3/8 04/14/25	EUR		400.000
Anleihen fix		FR0014003GX7	IMERYS SA NK 1 07/15/31	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2886118079	OMV AG OMVAV 3 1/4 09/04/31	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2681384041	RECKITT BENCKISER TSY RKTLN 3 7/8 09/14/33	EUR		400.000

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 27. Juni 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Hannes Cizek


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.