

Kathrein US Equity

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	Aufledgedatum
AT0000779665	Kathrein US Equity (R) A	Ausschüttung	EUR	12.07.1999
AT0000A0ETU0	Kathrein US Equity (I) T	Thesaurierung	EUR	01.12.2009
AT0000A1FWM6	Kathrein US Equity (I) T USD	Thesaurierung	USD	01.10.2015
AT0000779673	Kathrein US Equity (R) T	Thesaurierung	EUR	12.07.1999
AT0000A1FWL8	Kathrein US Equity (R) T USD	Thesaurierung	USD	01.10.2015

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): 0,750 % I-Tranche (USD): 0,750 % R-Tranche (USD): 1,250 % R-Tranche (EUR): 1,250 %
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 %
MSCI USA Net	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 3,5 %), 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, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Kathrein US Equity 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	56.458.846,27	62.257.654,70
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779665) in EUR	102,27	117,82
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779665) in EUR	105,85	121,94
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETU0) in EUR	274,40	318,78
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETU0) in EUR	274,40	318,78
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FWM6) in USD	210,94	242,09
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FWM6) in USD	210,94	242,09
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779673) in EUR	249,85	289,73
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779673) in EUR	258,59	299,87
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1FWL8) in USD	204,13	233,85
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1FWL8) in USD	211,27	242,03

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2024
AT0000779665 (R) A	17.327,129	717,414	-937,000	17.107,543
AT0000A0ETU0 (I) T	151.117,000	20.501,000	-28.240,000	143.378,000
AT0000A1FWM6 (I) T	17.589,000	1.941,000	-2.894,000	16.636,000
AT0000779673 (R) T	35.457,706	4.418,004	-6.452,727	33.422,983
AT0000A1FWL8 (R) T	5.267,348	0,000	0,000	5.267,348
Gesamt umlaufende Anteile				215.811,874

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Anlagepolitik des Kathrein US Equity ist quantitativ ausgerichtet und orientiert sich an einem breiten Anlageuniversum (ca. 600 Unternehmen aus 11 Wirtschaftssektoren).

Anhand von bewährten quantitativen Modellen werden Entscheidungen über die Titelauswahl (Aktien Selektion) im Fonds getroffen. Die wichtigsten Komponenten sind die „Qualität“ der Unternehmensgewinne basierend auf historischen Unternehmenskennzahlen sowie die Gewinnschätzungen der weltweiten Analysten. Die Schätzungen jener Analysten, die in der Vergangenheit die besten Ergebnisse erzielt haben, fließen in unser Modell ein. Zusätzlich berücksichtigen wir auch technische Indikatoren, die uns bei der Auswahl der Einzeltitel unterstützen.

Die Ergebnisse der einzelnen Modelle werden kombiniert und für jedes Unternehmen des Anlageuniversums wird ein Score berechnet. Die finale Einzeltitelauswahl und -gewichtung erfolgt dann mit Hilfe einer Optimierungssoftware, die den Gesamtscore maximiert und das aktive Risiko im Fonds („Tracking Error“) minimiert. Dabei werden auch verschiedene Risikofaktoren wie Marktkapitalisierung, Industriezugehörigkeit, Volatilität etc. berücksichtigt. Das Ergebnis der Optimierung ist ein Portfolio, das aus ca. 75 Einzeltiteln besteht.

Im Berichtszeitraum kam es zu Verschiebungen in einigen der 11 Sektoren. Deutlich reduziert wurde das Gewicht im Basiskonsumsektor, aber auch die Nicht-Basiskonsumgüterhersteller wurden weniger stark gewichtet als zu Beginn der Berichtsperiode. Aufgestockt wurden hingegen der Industriesektor sowie die Finanztitel. Der wichtige IT-Sektor (rund 1/3 des Portfolios) blieb in etwa gleich stark gewichtet.

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		USD	61.700.406,25	99,10 %
Summe Aktien			61.700.406,25	99,10 %
Bezugsrechte		USD	0,00	0,00 %
Summe Bezugsrechte			0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen			61.700.406,25	99,10 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			89.774,11	0,14 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			503.289,00	0,81 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			593.063,11	0,95 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			4.965,08	0,01 %
Dividendenforderungen			27.573,81	0,04 %
Summe Abgrenzungen			32.538,89	0,05 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-68.353,55	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-68.353,55	-0,11 %
Summe Fondsvermögen			62.257.654,70	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
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	USD	12.392				156,310000	1.786.729,56	2,87 %
Aktien		US00724F1012	ADOBE INC ADBE	USD	1.708		1.123		445,870000	702.468,37	1,13 %
Aktien		US0010551028	AFLAC INC AFL	USD	8.382		24.984		87,980000	680.240,16	1,09 %
Aktien		US0162551016	ALIGN TECHNOLOGY INC ALGN	USD	1.821		294		256,500000	430.851,86	0,69 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	8.480	8.480			172,110000	1.346.271,38	2,16 %
Aktien		US0231351067	AMAZON.COM INC AMZN	USD	6.722	6.722			179,320000	1.111.879,94	1,79 %
Aktien		US0320951017	AMPHENOL CORP-CL A APH	USD	8.080		891		133,070000	991.795,59	1,59 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	14.201	2.492	2.626		191,290000	2.505.773,72	4,02 %
Aktien		US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT	USD	5.602	1.211			216,540000	1.118.953,12	1,80 %
Aktien		BMG0450A1053	ARCH CAPITAL GROUP LTD ACGL	USD	6.745	1.203			101,410000	630.947,74	1,01 %
Aktien		US0404131064	ARISTA NETWORKS INC ANET	USD	1.942		4.552		303,660000	543.960,63	0,87 %
Aktien		US05464C1018	AXON ENTERPRISE INC AXON	USD	1.776	1.776			281,730000	461.537,20	0,74 %
Aktien		US05722G1004	BAKER HUGHES CO BKR	USD	28.783	3.757	21.367		32,480000	862.348,34	1,39 %
Aktien		US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B BRK/B	USD	3.438	3.438			408,610000	1.295.822,51	2,08 %
Aktien		US11135F1012	BROADCOM INC AVGO	USD	650				1.364,080000	817.869,20	1,31 %
Aktien		US14040H1059	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP COF	USD	3.420	3.420			136,180000	429.605,76	0,69 %
Aktien		US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC CAH	USD	6.040	2.269	545		97,710000	544.385,57	0,87 %
Aktien		US14448C1045	CARRIER GLOBAL CORP CARR	USD	8.860	8.860			63,340000	517.657,41	0,83 %
Aktien		US03073E1055	CENCORA INC COR	USD	2.514	2.514			220,530000	511.403,39	0,82 %
Aktien		US12572Q1058	CME GROUP INC CME	USD	2.651				204,900000	501.051,47	0,80 %
Aktien		US1912161007	COCA-COLA CO/THE KO	USD	15.100		16.254		61,970000	863.155,61	1,39 %
Aktien		US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE CO CL	USD	6.109	6.109			90,930000	512.398,64	0,82 %
Aktien		US2199481068	CORPAY INC CPAY	USD	1.822	1.822			266,430000	447.777,38	0,72 %
Aktien		US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A CRWD	USD	2.622		1.361		315,920000	764.082,87	1,23 %
Aktien		US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES -C DELL	USD	5.240	5.240			169,920000	821.308,74	1,32 %
Aktien		US2521311074	DEXCOM INC DXCM	USD	4.528				118,400000	494.525,60	0,79 %
Aktien		US2561631068	DOCUSIGN INC DOCU	USD	10.716				54,690000	540.594,08	0,87 %
Aktien		US25809K1051	DOORDASH INC - A DASH	USD	4.814				110,540000	490.858,37	0,79 %
Aktien		IE00B8KQN827	EATON CORP PLC ETN	USD	2.360				334,200000	727.526,98	1,17 %
Aktien		US2788651006	ECOLAB INC ECL	USD	2.441				228,700000	514.949,45	0,83 %
Aktien		US3030751057	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC FDS	USD	1.131	1.131			406,490000	424.075,45	0,68 %
Aktien		US3119001044	FASTENAL CO FAST	USD	15.900	15.900			64,860000	951.272,02	1,53 %
Aktien		JE00BJVNS543	FERGUSON PLC FERG	USD	2.512	2.512			205,220000	475.521,30	0,76 %
Aktien		US34959E1091	FORTINET INC FTNT	USD	8.662				58,000000	463.422,19	0,74 %
Aktien		US34964C1062	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I FBIN	USD	7.204				68,830000	457.385,22	0,73 %
Aktien		US3666511072	GARTNER INC IT	USD	2.454				414,480000	938.228,87	1,51 %
Aktien		US43300A2033	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN HLT	USD	6.304				196,530000	1.142.814,43	1,84 %

Berichtszeitraum 01.12.2023 – 31.05.2024

Kathrein US Equity

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		US4432011082	HOWMET AEROSPACE INC HWM	USD	8.303	8.303			84,230000	645.108,10	1,04 %
Aktien		US4435731009	HUBSPOT INC HUBS	USD	966				606,260000	540.215,07	0,87 %
Aktien		US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO JPM	USD	14.720	15.100	380		199,330000	2.706.519,32	4,35 %
Aktien		US4824801009	KLA CORP KLAC	USD	1.670		1.113		770,130000	1.186.345,45	1,91 %
Aktien		US5128071082	LAM RESEARCH CORP LRCX	USD	560	560			950,700000	491.091,23	0,79 %
Aktien		IE00059YS762	LINDE PLC LIN	USD	1.500	524			430,110000	595.115,76	0,96 %
Aktien		US5500211090	LULULEMON ATHLETICA INC LULU	USD	1.209				302,900000	337.797,34	0,54 %
Aktien		US5719032022	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A MAR	USD	7.908		3.694		228,960000	1.670.155,59	2,68 %
Aktien		US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	USD	8.090	1.518	10.619		124,530000	929.294,07	1,49 %
Aktien		US5950171042	MICROCHIP TECHNOLOGY INC MCHP	USD	6.019		1.679		96,330000	534.830,98	0,86 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	6.724		601		414,670000	2.571.940,85	4,13 %
Aktien		US59522J1034	MID-AMERICA APARTMENT COMM MAA	USD	4.130		2.391		129,860000	494.716,17	0,79 %
Aktien		US61174X1090	MONSTER BEVERAGE CORP MNST	USD	9.350		19.096		51,240000	441.927,87	0,71 %
Aktien		US64110L1061	NETFLIX INC NFLX	USD	1.510		544		647,660000	902.099,99	1,45 %
Aktien		US6703461052	NUCOR CORP NUE	USD	2.960	2.960			166,670000	455.071,67	0,73 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	3.140	202	1.026		1.105,000000	3.200.535,01	5,14 %
Aktien		US67103H1077	O'REILLY AUTOMOTIVE INC ORLY	USD	550	58	1.570		963,640000	488.886,63	0,79 %
Aktien		US68902V1070	OTIS WORLDWIDE CORP OTIS	USD	7.554	7.554			96,390000	671.644,74	1,08 %
Aktien		US6937181088	PACCAR INC PCAR	USD	8.680	8.680			105,750000	846.702,33	1,36 %
Aktien		US7010941042	PARKER HANNIFIN CORP PH	USD	1.176	1.176			524,460000	568.918,88	0,91 %
Aktien		US7134481081	PEPSICO INC PEP	USD	2.800		13.485		170,480000	440.313,62	0,71 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	3.079				162,580000	461.750,59	0,74 %
Aktien		US7433151039	PROGRESSIVE CORP PGR	USD	5.698	1.164			206,930000	1.087.618,43	1,75 %
Aktien		US7475251036	QUALCOMM INC QCOM	USD	3.585				204,800000	677.251,18	1,09 %
Aktien		US7782961038	ROSS STORES INC ROST	USD	3.706	2.749	4.280		139,840000	478.043,58	0,77 %
Aktien		LR0008862868	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD RCL	USD	3.740	3.740			147,490000	508.820,77	0,82 %
Aktien		AN8068571086	SCHLUMBERGER LTD SLB	USD	10.365	10.365			45,590000	435.882,62	0,70 %
Aktien		US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	USD	1.099	418			643,290000	652.131,45	1,05 %
Aktien		US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE SHW	USD	5.891		1.120		302,050000	1.641.339,87	2,64 %
Aktien		US8318652091	SMITH (A.O.) CORP AOS	USD	6.003				82,060000	454.391,83	0,73 %
Aktien		US8636671013	STRYKER CORP SYK	USD	1.933	1.933			340,520000	607.162,77	0,98 %
Aktien		US88262P1021	TEXAS PACIFIC LAND CORP TPL	USD	831	831	277		614,540000	471.066,08	0,76 %
Aktien		IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC TT	USD	3.780				325,000000	1.133.198,04	1,82 %
Aktien		US91307C1027	UNITED THERAPEUTICS CORP UTHR	USD	2.460	484			270,450000	613.695,23	0,99 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	4.900	1.176			271,300000	1.226.242,97	1,97 %
Aktien		US9311421039	WALMART INC WMT	USD	20.700	20.700	6.900		64,890000	1.239.021,31	1,99 %
Aktien		US3848021040	WW GRAINGER INC GWW	USD	564				907,470000	472.108,74	0,76 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										61.700.406,25	99,10 %
Bezugsrechte		QOXDBM081066	ABIOMED INC.	USD	1.352				0,000000	0,00	0,00 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen										61.700.406,25	99,10 %

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											
				EUR						89.774,11	0,14 %
				USD						503.289,00	0,81 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										593.063,11	0,95 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										4.965,08	0,01 %
Dividendenforderungen										27.573,81	0,04 %
Summe Abgrenzungen										32.538,89	0,05 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-68.353,55	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-68.353,55	-0,11 %
Summe Fondsvermögen										62.257.654,70	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000779665	R Ausschüttung	EUR	117,82	17.107,543
AT0000A0ETU0	I Thesaurierung	EUR	318,78	143.378,000
AT0000A1FWM6	I Thesaurierung	USD	242,09	16.636,000
AT0000779673	R Thesaurierung	EUR	289,73	33.422,983
AT0000A1FWL8	R Thesaurierung	USD	233,85	5.267,348

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.05.2024 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Amerikanische Dollar USD	1,084100

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		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD		1.379
Aktien		US0090661010	AIRBNB INC-CLASS A ABNB	USD		3.591
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD		1.733
Aktien		US23918K1088	DAVITA INC DVA	USD	1.331	6.000
Aktien		US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC EA	USD		10.373
Aktien		BMG3223R1088	EVEREST GROUP LTD EG	USD		1.161
Aktien		US3390411052	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC FLT	USD	1.822	1.822
Aktien		US37959E1029	GLOBE LIFE INC GL	USD		3.808
Aktien		US49446R1095	KIMCO REALTY CORP KIM	USD		24.620
Aktien		US58733R1023	MERCADOLIBRE INC MELI	USD		756
Aktien		US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC PANW	USD		1.725
Aktien		US92343E1029	VERISIGN INC VRSN	USD		2.142

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.

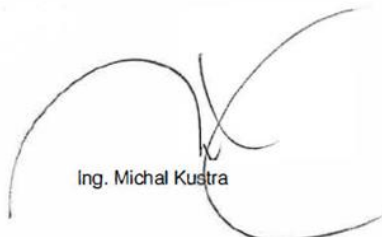
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

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