

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 (Aktienselektion) 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 Fonds- vermögen |
|-----------------------------------------------------|------------|---------|----------------------|------------------------------|
| 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.

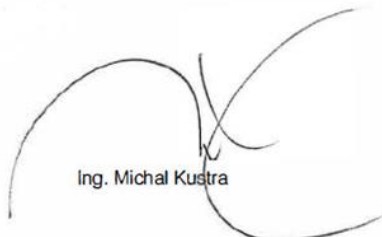
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

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