

Kathrein Yield +

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.05.2025 - 31.10.2025

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2025.....	7
Anhang	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.05.2025 bis 31.10.2025

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A05J15	Kathrein Yield + (R) A	Ausschüttung	EUR	02.07.2007
AT0000A1H542	Kathrein Yield + (I) T	Thesaurierung	EUR	01.12.2015
AT0000A05J23	Kathrein Yield + (R) T	Thesaurierung	EUR	02.07.2007

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.05. – 30.04.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.07.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,300 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) R-Tranche (EUR): 0,500 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) Performanceabhängige Verwaltungsgebühren: Details siehe unten
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
Fondsmangement	Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Performanceabhängige Verwaltungsgebühren

Zusätzlich wird bei allen Anteilsgattungen jährlich eine variable Erfolgsgebühr verrechnet. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 20 % jener Wertentwicklung, die über einer Wertentwicklung des Fonds von 1,90 % (abweichend zu dem in den Fondsbestimmungen vorgesehenem Vergleichsindex von 0,30 % p.a.) im jeweiligen Geschäftsjahr liegt. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Rechnungsjahresende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

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

Für den Berichtszeitraum wurde für Tranche I und R keine variable Erfolgsgebühr berechnet.

Rechtlicher Hinweis

Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- 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 1,50 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Kathrein Yield + für den Berichtszeitraum vom 01.05.2025 bis 31.10.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.10.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.04.2025	31.10.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	44.214.474,53	40.649.921,76
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A05J15) in EUR	107,81	103,67
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A05J15) in EUR	109,43	105,23
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1H542) in EUR	135,19	133,20
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1H542) in EUR	135,19	133,20
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A05J23) in EUR	134,70	132,64
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A05J23) in EUR	136,72	134,63

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile
	am 30.04.2025			am 31.10.2025
AT0000A05J15 (R) A	10.673,434	179,031	-2.482,694	8.369,771
AT0000A1H542 (I) T	271.995,000	32.236,000	-50.669,000	253.562,000
AT0000A05J23 (R) T	46.714,842	3.494,786	-4.926,018	45.283,610
Gesamt umlaufende Anteile				307.215,381

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG
(beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	37.048.744,58	91,14 %
Summe Anleihen fix			37.048.744,58	91,14 %
Anleihen variabel		EUR	1.001.165,00	2,46 %
Summe Anleihen variabel			1.001.165,00	2,46 %
Summe Wertpapiervermögen			38.049.909,58	93,60 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-111.056,33	-0,27 %
Summe Derivative Produkte			-111.056,33	-0,27 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.046.106,77	5,04 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			249.754,26	0,61 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.295.861,03	5,65 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			436.770,44	1,07 %
Summe Abgrenzungen			436.770,44	1,07 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-21.562,96	-0,05 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-21.562,96	-0,05 %
Summe Fondsvermögen			40.649.921,76	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2025

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2626289222	3I GROUP PLC IIILN 4 7/8 06/14/29	EUR	400.000	400.000			105,279070	421.116,28	1,04 %
Anleihen fix		XS1136406342	3M COMPANY MMM 11/2 11/09/26	EUR	300.000				99,144350	297.433,05	0,73 %
Anleihen fix		DE000A289LU4	AAREAL BANK AG AARB 0 1/4 11/23/27	EUR	400.000				95,329230	381.316,92	0,94 %
Anleihen fix		XS2076155105	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 0 3/8 11/19/27	EUR	250.000				96,140770	240.351,93	0,59 %
Anleihen fix		XS1391625289	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/8 04/08/26	EUR	100.000		200.000		99,491000	99.491,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1405816312	ALIMENTATION COUCHE-TARD ATDBCN 17/8 05/06/26	EUR	300.000				99,764000	299.292,00	0,74 %
Anleihen fix		XS2193669657	AMCOR UK FINANCE PLC AMCR 11/8 06/23/27	EUR	500.000				97,668600	488.343,00	1,20 %
Anleihen fix		XS1379122523	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMXLMM 2 1/8 03/10/28	EUR	400.000	400.000			99,068750	396.275,00	0,97 %
Anleihen fix		XS2393701284	AMERICAN TOWER CORP AMT 0 4/2 15/27	EUR	300.000				97,425410	292.276,23	0,72 %
Anleihen fix		XS1369278764	AMGEN INC AMGN 2 02/25/26	EUR	200.000		300.000		99,862000	199.724,00	0,49 %
Anleihen fix		BE6312821612	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/8 07/01/27	EUR	400.000				98,134490	392.537,96	0,97 %
Anleihen fix		XS1205616698	APA INFRASTRUCTURE LTD APAAU 2 03/22/27	EUR	300.000				99,279680	297.839,04	0,73 %
Anleihen fix		FR0013252277	ARKEMA AKEFP 1 1/2 04/20/27	EUR	400.000				98,680130	394.720,52	0,97 %
Anleihen fix		XS2678207676	ASSA ABLOY AB ASSABS 3 3/4 09/13/26	EUR	300.000				101,140000	303.420,00	0,75 %
Anleihen fix		XS2049707180	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/8 09/04/26	EUR	300.000				98,285000	294.855,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2456247605	BASF SE BASGR 0 3/4 03/17/26	EUR	300.000				99,425000	298.275,00	0,73 %
Anleihen fix		XS1043097630	BAT INTL FINANCE PLC BATSLN 3 1/8 03/06/29	EUR	400.000	400.000			100,877420	403.509,68	0,99 %
Anleihen fix		XS2531479462	BWAG P.S.K. BAWAG 4 1/8 01/18/27	EUR	300.000				102,024040	306.072,12	0,75 %
Anleihen fix		XS1998215559	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 1.3 05/15/29	EUR	400.000	400.000			94,951580	379.806,32	0,93 %
Anleihen fix		XS2199266003	BAYER AG BAYNKR 0 3/4 01/06/27	EUR	400.000				98,016860	392.067,44	0,96 %
Anleihen fix		XS2630111982	BAYER AG BAYNKR 4 08/26/26	EUR	400.000				101,143000	404.572,00	1,00 %
Anleihen fix		XS2776511060	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 3 1/2 03/01/29	EUR	400.000	400.000			102,498360	409.993,44	1,01 %
Anleihen fix		FR001400FB06	BPCE SA BPCEGP 3 1/2 01/25/28	EUR	500.000				102,095310	510.476,55	1,26 %
Anleihen fix		FR0013505260	CARREFOUR SA CAFF 2 5/8 12/15/27	EUR	500.000				100,310060	501.550,30	1,23 %
Anleihen fix		XS2286044024	CBRE OPEN-ENDED FUNDS CBRPEC 0 1/2 01/27/28	EUR	400.000				95,063700	380.254,80	0,94 %
Anleihen fix		AT0000A2STV4	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 0 1/2 09/13/28	EUR	400.000	400.000			95,645750	382.583,00	0,94 %
Anleihen fix		XS2461786829	CEZ AS CEZCP 2 3/8 04/06/27	EUR	250.000				99,700410	249.251,03	0,61 %
Anleihen fix		XS2576245281	CIE DE SAINT-GOBAIN SA SGOFP 3 1/2 01/18/29	EUR	400.000	400.000			102,540010	410.160,04	1,01 %
Anleihen fix		XS1958646082	COLGATE-PALMOLIVE CO CL 0 1/2 03/06/26	EUR	300.000				99,418000	298.254,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2385397901	COMCAST CORP CMCSA 0 09/14/26	EUR	300.000				98,052000	294.156,00	0,72 %
Anleihen fix		DE000CZ45VM4	COMMERZBANK AG CMZB 0 7/8 01/22/27	EUR	300.000				98,177230	294.531,69	0,72 %
Anleihen fix		XS2672452237	CONTINENTAL AG CONGR 4 03/01/27	EUR	300.000				101,888680	305.666,04	0,75 %
Anleihen fix		XS2621757405	CORNING INC GLW 3 7/8 05/15/26	EUR	400.000				100,653000	402.612,00	0,99 %
Anleihen fix		BE0002913946	CRELAN SA CRELAN 5 3/4 01/26/28	EUR	400.000	400.000			106,542970	426.171,88	1,05 %
Anleihen fix		XS2466172363	DAIMLER TRUCK INTL DTRGR 15/8 04/06/27	EUR	400.000				98,899360	395.597,44	0,97 %
Anleihen fix		FR0014003Q41	DANONE SA BNFP 0 12/01/25	EUR	300.000				99,801000	299.403,00	0,74 %
Anleihen fix		XS2545259876	DELL BANK INTERNATIONAL DELL 4 1/2 10/18/27	EUR	500.000				103,310620	516.553,10	1,27 %

Berichtszeitraum 01.05.2025 – 31.10.2025

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		XS2265369657	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 05/29/26	EUR	400.000				100,171000	400.684,00	0,99 %
Anleihen fix		XS2122485845	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 0 1/2 03/15/27	EUR	100.000		200.000		97,248000	97.248,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2113885011	ELENIA VERKKO OYJ ELEVER 0 3/8 02/06/27	EUR	300.000				97,472380	292.417,14	0,72 %
Anleihen fix		XS1240751062	ELI LILLY & CO LLY 15/8 06/02/26	EUR	300.000				99,659000	298.977,00	0,74 %
Anleihen fix		FR001400KHF2	ENGIE SA ENGIFF 3 3/4 09/06/27	EUR	300.000				102,136990	306.410,97	0,75 %
Anleihen fix		XS1180451657	ENI SPA ENIIM 11/2 02/02/26	EUR	300.000				99,738000	299.214,00	0,74 %
Anleihen fix		XS2304342063	EQUINIX INC EQIX 0 1/4 03/15/27	EUR	300.000				97,100780	291.302,34	0,72 %
Anleihen fix		XS1794675931	FAIRFAX FINL HLDGS LTD FFHCN 2 3/4 03/29/28	EUR	400.000	400.000			99,756020	399.024,08	0,98 %
Anleihen fix		XS1319820541	FEDEX CORP FDX 15/8 01/11/27	EUR	200.000		100.000		99,048050	198.096,10	0,49 %
Anleihen fix		XS2324724645	FRAPORT AG FRAGR 17/8 03/31/28	EUR	400.000				98,144000	392.576,00	0,97 %
Anleihen fix		XS2405467528	GENERAL MILLS INC GIS 0 1/8 31/15/25	EUR	300.000				99,893000	299.679,00	0,74 %
Anleihen fix		XS2228892860	GLENCORE CAP FIN DAC GLENLN 11/8 03/10/28	EUR	400.000				97,038960	388.155,84	0,95 %
Anleihen fix		XS2018637327	HEIDELBERG MATERIALS FIN HEIGR 11/8 12/01/27	EUR	400.000	400.000	400.000		97,387100	389.548,40	0,96 %
Anleihen fix		XS2406914346	HIGHLAND HOLDINGS SARL OTIS 0 318 12/15/26	EUR	300.000				97,802220	293.406,66	0,72 %
Anleihen fix		XS2624938655	HONEYWELL INTERNATIONAL HON 3 1/2 05/17/27	EUR	300.000				101,339220	304.017,66	0,75 %
Anleihen fix		XS1696445516	HUNGARY REPHUN 13/4 10/10/27	EUR	400.000				98,864000	395.456,00	0,97 %
Anleihen fix		AT0000A32HA3	HYP0 NOE LB NOE WIEN AG HYNOE 4 02/01/27	EUR	300.000				101,780490	305.341,47	0,75 %
Anleihen fix		AT0000A32RP0	HYP0 VORARLBERG BANK AG VORHYP 4 1/8 02/16/26	EUR	500.000				100,417000	502.085,00	1,24 %
Anleihen fix		FR0013231768	IMERYS SA NK 11/2 01/15/27	EUR	400.000				98,402000	393.608,00	0,97 %
Anleihen fix		XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 11/8 06/24/26	EUR	300.000				99,229000	297.687,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2068065163	INFORMA PLC INFNL 11/4 04/22/28	EUR	400.000	400.000			96,843720	387.374,88	0,95 %
Anleihen fix		XS1730885073	ING GROEP NV INTNED 13/8 01/11/28	EUR	500.000				97,712710	488.563,55	1,20 %
Anleihen fix		XS2673969650	INT DISTRIBUTION SERV IDSLN 5 1/4 09/14/28	EUR	400.000				106,227400	424.909,60	1,05 %
Anleihen fix		XS2013618421	ISS GLOBAL A/S ISSDC 0 7/8 06/18/26	EUR	300.000				99,096000	297.288,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2354444023	JDE PEET'S NV JDEPNA 0 01/16/26	EUR	200.000				99,516000	199.032,00	0,49 %
Anleihen fix		XS2231330965	JOHNSON CONTROLS/TYCO FI JCI 0 3/8 09/15/27	EUR	400.000	400.000	400.000		96,129690	384.518,76	0,95 %
Anleihen fix		XS2343510520	KELLANOVA K 0 1/2 05/20/29	EUR	400.000	400.000			92,755000	371.020,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2534891978	KNORR-BREMSE AG KNOGR 3 1/4 09/21/27	EUR	400.000				101,244560	404.978,24	1,00 %
Anleihen fix		XS2001175657	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 0 1/2 05/22/26	EUR	300.000				99,039000	297.117,00	0,73 %
Anleihen fix		FR001400I5S6	LEGRAND SA LRFP 3 1/2 05/29/29	EUR	400.000	400.000			103,040170	412.160,68	1,01 %
Anleihen fix		XS2177021271	LINDE FINANCE BV LIN 0 1/4 05/19/27	EUR	300.000				96,841550	290.524,65	0,71 %
Anleihen fix		FR0014002ED2	LVMH MOËT HENNESSY VUITT MCFP 2 5/8 03/07/29	EUR	400.000	400.000			100,374700	401.498,80	0,99 %
Anleihen fix		XS2490187759	MANPOWERGROUP MAN 3 1/2 06/30/27	EUR	400.000				101,417000	405.668,00	1,00 %
Anleihen fix		XS2726262863	MCDONALD'S CORP MCD 3 5/8 11/28/27	EUR	200.000		200.000		102,405250	204.810,50	0,50 %
Anleihen fix		XS1960678255	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS MDT 11/8 03/07/27	EUR	300.000				98,435060	295.305,18	0,73 %
Anleihen fix		DE000A3LSYG8	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 07/10/27	EUR	400.000				101,013060	404.052,24	0,99 %
Anleihen fix		XS1197270819	MONDEZ INTERNATIONAL MDLZ 1 5/8 03/08/27	EUR	100.000		200.000		98,973310	98.973,31	0,24 %
Anleihen fix		XS1813593313	MONDI FINANCE PLC MNDLN 1 5/8 04/27/26	EUR	300.000				99,674000	299.022,00	0,74 %
Anleihen fix		DE000MHB61E7	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK MUNHYP 0 1/2 06/08/26	EUR	300.000				98,812000	296.436,00	0,73 %
Anleihen fix		XS1843442622	NASDAQ INC NDAQ 1 3/4 03/28/29	EUR	400.000	400.000			96,753000	387.012,00	0,95 %
Anleihen fix		XS3170277530	NATWEST MARKETS PLC NWG 3 09/03/30	EUR	400.000	400.000			100,162960	400.651,84	0,99 %
Anleihen fix		XS1821883102	NETFLIX INC NFLX 3 5/8 05/15/27	EUR	300.000				101,923940	305.771,82	0,75 %
Anleihen fix		XS2432361421	NIBC BANK NV NIBCAP 0 7/8 06/24/27	EUR	300.000				97,344360	292.033,08	0,72 %
Anleihen fix		XS2641055012	NOVA LJUBLJANSKA BANK NOVALJ 7 1/8 06/27/27	EUR	500.000				102,170000	510.850,00	1,26 %
Anleihen fix		XS1734689620	OMV AG OMVAV 11/2 14/26	EUR	300.000				98,654960	295.964,88	0,73 %
Anleihen fix		XS2596599147	PANDORA A/S PNDORA 4 1/2 04/10/28	EUR	400.000				103,905980	415.623,92	1,02 %
Anleihen fix		XS2986378714	PARKER-HANNIFIN CORP PH 2.9 03/01/30	EUR	400.000	400.000			99,525650	398.102,60	0,98 %
Anleihen fix		XS3019313363	PFIZER NETHERLANDS INTL PFE 2 7/8 05/19/29	EUR	400.000	400.000			100,826570	403.306,28	0,99 %
Anleihen fix		XS1040105980	PHILIP MORRIS INTL INC PM 2 7/8 03/03/26	EUR	200.000				100,167000	200.334,00	0,49 %
Anleihen fix		XS2630490394	RAIFFEISEN BANK DD RBACRO 7 7/8 06/05/27	EUR	200.000		300.000		102,889000	205.778,00	0,51 %

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		XS2700245561	RAIFFEISEN BANK SA ROMAN RABROM 7 10/12/27	EUR	500.000				103,647000	518.235,00	1,27 %
Anleihen fix		XS2494945939	RENTOKIL INITIAL FINANC RTOLN 3 7/8 06/27/27	EUR	300.000				101,903700	305.711,10	0,75 %
Anleihen fix		XS2344385815	RYANAIR DAC RYAI0 0 7/8 05/25/26	EUR	300.000				99,214000	297.642,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2715297672	SANDOZ FINANCE B.V. SDZSW 3.97 04/17/27	EUR	300.000				102,031130	306.093,39	0,75 %
Anleihen fix		DE000A2G8VT5	SAP SE SAPGR 1 03/13/26	EUR	300.000				99,536000	298.608,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2166754957	SCHLUMBERGER FINANCE BV SLB 1 3/8 10/28/26	EUR	300.000				99,207180	297.621,54	0,73 %
Anleihen fix		XS2607381436	SECURITAS TREASURY IRELA SECUSS 4 1/4 04/04/27	EUR	500.000				102,173570	510.867,85	1,26 %
Anleihen fix		XS2078737215	SKANDINAViska ENSKILDA SEB 0 5/8 11/12/29	EUR	400.000	400.000			91,696930	366.787,72	0,90 %
Anleihen fix		XS2553798443	SKANDINAViska ENSKILDA SEB 4 11/09/26	EUR	300.000				101,711600	305.134,80	0,75 %
Anleihen fix		XS1570260460	SMITHS GROUP PLC SMINLN 2 02/23/27	EUR	300.000				99,152410	297.457,23	0,73 %
Anleihen fix		XS2550868801	SUEDZUCKER AG SZUGR 5 1/8 10/31/27	EUR	400.000	400.000			103,529000	414.116,00	1,02 %
Anleihen fix		XS1843449122	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 2 1/4 11/21/26	EUR	300.000				99,949860	299.849,58	0,74 %
Anleihen fix		FR0013479748	TALEHS SA HOPF 0 1/4 01/29/27	EUR	300.000				97,444910	292.334,73	0,72 %
Anleihen fix		XS2432502008	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 1/2 01/18/27	EUR	300.000				97,789310	293.367,93	0,72 %
Anleihen fix		XS2193982803	UPJOHN FINANCE BV VTRS 1.362 06/23/27	EUR	500.000				98,035330	490.176,65	1,21 %
Anleihen fix		FR0013397452	VINCI SA DGFP 15/8 01/18/29	EUR	400.000	400.000			97,175860	388.703,44	0,96 %
Anleihen fix		XS1721423462	VODAFONE GROUP PLC VOD 11/8 11/20/25	EUR	200.000				99,939000	199.878,00	0,49 %
Anleihen fix		AT000B122155	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 4 3/4 03/15/27	EUR	300.000				102,905230	308.715,69	0,76 %
Anleihen fix		XS2374595044	VOLKSWAGEN FINANCIAL SER VV 0 1/8 02/12/27	EUR	300.000				97,008260	291.024,78	0,72 %
Anleihen fix		XS2342706996	VOLVO TREASURY AB VLVY 0 05/18/26	EUR	300.000				98,772000	296.316,00	0,73 %
Anleihen fix		XS2167007918	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1.741 05/04/30	EUR	400.000	400.000			96,490240	385.960,96	0,95 %
Anleihen fix		XS1532779748	ZIMMER BIOMET HOLDINGS ZBH 2.425 12/13/26	EUR	100.000		200.000		100,016920	100.016,92	0,25 %
Anleihen variabel		XS2293577354	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT 01/29/26	EUR	500.000				100,118000	500.590,00	1,23 %
Anleihen variabel		XS2752874821	CA AUTOBANK SPA IE CAABNK FLOAT 01/26/26	EUR	500.000				100,115000	500.575,00	1,23 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										38.049.909,58	93,60 %
Summe Wertpapiervermögen										38.049.909,58	93,60 %
Anleihenfutures		FCGB20251218	CAN 10YR BOND FUT Dec25 CNZ5	CAD	73				122,700000	7.538,60	0,02 %
Anleihenfutures		FGBL20251208	EURO-BUND FUTURE Dec25 RXZ5	EUR	42				129,360000	-28.140,00	-0,07 %
Anleihenfutures		FTN120251219	US 10YR NOTE (CBT)Dec25 TYZ5 PIT	USD	56				112,703125	-32.536,32	-0,08 %
Volatilitätsindex Futures		FVIX20260121	CBOE VIX FUTURE Jan26 UXF6	USD	72				20,941200	-2.634,72	-0,01 %
Volatilitätsindex Futures		FVIX20251119	CBOE VIX FUTURE Nov25 UX5	USD	-61				19,108000	44.244,16	0,11 %
Währungsfutures		FAUD20251215	AUDUSD Crncy Fut. Dec25 ADZ5 PIT	USD	51				0,655600	-22.447,24	-0,06 %
Währungsfutures		OFEC20251215	EURO FX CURR FUT Dec25 ECZ5 PIT	USD	26				1,159200	-83.240,07	-0,20 %
Währungsfutures		FJPY20251215	JPN YEN CURR FUT Dec25 JY25 PIT	USD	-33				0,006520	23.542,90	0,06 %
Währungsfutures		OFMP20251215	MEXICAN PESO FUT Dec25 PEZ5 PIT	USD	109				0,053660	-7.045,79	-0,02 %
Währungsfutures		OFMP20251215	MEXICAN PESO FUT Dec25 PEZ5 PIT	USD	111				0,053660	-5.154,53	-0,01 %
Rendite Futures		FTCB20251215	AUST 10Y BOND FUT Dec25 XMZ5 PIT	AUD	42				95,680000	-5.183,31	-0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte¹										-111.056,33	-0,27 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						2.046.106,77	5,04 %
				AUD						18.788,75	0,05 %
				CAD						5.699,28	0,01 %
				GBP						-3.525,92	-0,01 %
				HKD						54,55	0,00 %

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
				JPY						-7.037,81	-0,02 %
				USD						235.775,41	0,58 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.295.861,03	5,65 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										436.770,44	1,07 %
Summe Abgrenzungen										436.770,44	1,07 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-21.562,96	-0,05 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-21.562,96	-0,05 %
Summe Fondsvermögen										40.649.921,76	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A05J15	R Ausschüttung	EUR	103,67	8.369,771
AT0000A1H542	I Thesaurierung	EUR	133,20	253.562,000
AT0000A05J23	R Thesaurierung	EUR	132,64	45.283,610

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.10.2025 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD 1,764250
Kanadische Dollar	CAD 1,616900
Britische Pfund	GBP 0,879450
Hongkong Dollar	HKD 8,984400
Japanische Yen	JPY 178,276400
Amerikanische Dollar	USD 1,156400

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		XS1843443513	ALTRIA GROUP INC MO 1.7 06/15/25	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1877836079	ARCHER-DANIELS-MIDLAND C ADM 109/12/25	EUR		500.000
Anleihen fix		XS0542534192	AUTOSTRADA PER L'ITALIA ATOSTR 4 3/8 09/16/25	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1577962084	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 1.3 05/30/25	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2375836553	BECTON DICKINSON & CO BDX 0.034 08/13/25	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1689523840	BRENNTAG FINANCE BV BNRGR 11/8 09/27/25	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2051494222	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 1/2 09/12/25	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2545263399	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 3 1/4 10/12/25	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2533012790	COCA-COLA HBC FINANCE BV CCHLN 2 3/4 09/23/25	EUR		500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS2192431380	ITALGAS SPA IGIM 0 1/4 06/24/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1883352095	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 11/8 09/28/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2018636600	KONINKIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 0 1/4 06/26/25	EUR			500.000
Anleihen fix		ES0443307063	KUTXABANK SA KUTXAB 11/4 09/22/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2238787415	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS MDT 0 10/15/25	EUR			200.000
Anleihen fix		FR0013425139	MMS USA HOLDINGS INC PUBFP 0 5/8 06/13/25	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013359197	ORANGE SA ORAFP 109/12/25	EUR			200.000
Anleihen fix		XS2523390271	RWE AG RWE 2 1/2 08/24/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1877892148	SKF AB SKFBS 1 1/4 09/17/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1566101603	UNILEVER FINANCE UNANA 1 02/14/27	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0012516417	WENDEL SE MWDP 2 1/2 02/09/27	EUR			400.000
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR			500.000
Anleihen variabel		XS2342059784	BARCLAYS PLC BACR FLOAT 05/12/26	EUR			400.000
Anleihen variabel		XS2622214745	KRAFT HEINZ FOODS CO KHC FLOAT 05/09/25	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 18. Dezember 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Hannes Cizek

Mag. (FH) Dieter Aigner

Ing. Michael 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.