

Kathrein Global Enterprise

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.12.2025 - 31.05.2026

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fonstdetails.....	5
Umlaufende Anteile	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 29.05.2026	7
Anhang	11

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2025 bis 31.05.2026

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A0Y0Y6	Kathrein Global Enterprise (R) A	Ausschüttung	EUR	15.02.2013
AT0000A24V08	Kathrein Global Enterprise (I) T	Thesaurierung	EUR	03.12.2018
AT0000A0Y0Z3	Kathrein Global Enterprise (R) T	Thesaurierung	EUR	15.02.2013

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.12. – 30.11.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.03.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,750 % 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 ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

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:

- a) 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.
- b) 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.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Kathrein Global Enterprise für den Berichtszeitraum vom 01.12.2025 bis 31.05.2026 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.05.2026 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.11.2025	31.05.2026
Fondsvermögen gesamt in EUR	20.847.380,97	20.032.635,27
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0Y0Y6) in EUR	129,84	136,01
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0Y0Y6) in EUR	134,38	140,77
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A24V08) in EUR	132,19	139,80
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A24V08) in EUR	132,19	139,80
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0Y0Z3) in EUR	183,97	194,25
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0Y0Z3) in EUR	190,41	201,05

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2026
AT0000A0Y0Y6 (R) A	23.021,000	0,000	-7.052,000	15.969,000
AT0000A24V08 (I) T	104.163,855	22.080,000	-29.603,894	96.639,961
AT0000A0Y0Z3 (R) T	22.224,069	3.058,978	-2.891,000	22.392,047
Gesamt umlaufende Anteile				135.001,008

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		AUD	419.482,49	2,09 %
Aktien		CAD	2.859.382,25	14,27 %
Aktien		CHF	1.150.487,38	5,74 %
Aktien		EUR	6.077.529,21	30,34 %
Aktien		JPY	3.580.143,25	17,87 %
Aktien		NOK	1.409.715,51	7,04 %
Aktien		SEK	962.805,21	4,81 %
Aktien		SGD	346.567,13	1,73 %
Aktien		USD	2.734.486,58	13,65 %
Summe Aktien			19.540.599,01	97,54 %
Summe Wertpapiervermögen			19.540.599,01	97,54 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			596.874,29	2,98 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-1.945,74	-0,02 %
Offene Positionen aus noch nicht abgerechneten Wertpapiertransaktionen			-143.126,62	-0,71
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			451.801,93	2,26 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			432,61	0,00 %
Dividendenforderungen			63.307,90	0,32 %
Summe Abgrenzungen			63.740,51	0,32 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-23.506,18	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-23.506,18	-0,12 %
Summe Fondsvermögen			20.032.635,27	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.05.2026

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
Aktien		AU000000CPU5	COMPUTERSHARE LTD CPU	AUD	19.980	19.980			34,200000	419.482,49	2,09 %
Aktien		CA1367178326	CANADIAN UTILITIES LTD-A CU	CAD	36.148	3.002	7.437		50,550000	1.135.380,51	5,67 %
Aktien		CA1249003098	CCL INDUSTRIES INC - CL B CCL/B	CAD	7.799	2.000	2.157		88,290000	427.844,98	2,14 %
Aktien		CA45075E1043	IA FINANCIAL CORP INC IAG	CAD	5.525	459	1.137		171,020000	587.104,20	2,93 %
Aktien		CA8667961053	SUN LIFE FINANCIAL INC SLF	CAD	11.507	956			99,170000	709.052,56	3,54 %
Aktien		CH0012214059	HOLCIM LTD HOLN	CHF	4.272	1.650	3.684		76,320000	356.658,14	1,78 %
Aktien		CH0013841017	LONZA GROUP AG-REG LONN	CHF	1.445	174			502,200000	793.829,24	3,96 %
Aktien		FR0000120073	AIR LIQUIDE SA AI	EUR	5.578		1.530		182,000000	1.015.196,00	5,07 %
Aktien		DE0005200000	BEIERSDORF AG BEI	EUR	4.708	1.222	2.082		71,720000	337.657,76	1,69 %
Aktien		FR0010208488	ENGIE ENGI	EUR	49.541	3.946	9.673		26,590000	1.317.295,19	6,58 %
Aktien		NL0006294274	EURONEXT NV ENX	EUR	3.417	524	327		139,800000	477.696,60	2,38 %
Aktien		FI0009000202	KESKO OYJ-B SHS KESKOB	EUR	34.494	2.864	7.097		20,960000	722.994,24	3,61 %
Aktien		FR0000133308	ORANGE ORA	EUR	63.978	12.906	16.280		18,090000	1.157.362,02	5,78 %
Aktien		BE0003739530	UCB SA UCB	EUR	4.297	517	1.220		244,200000	1.049.327,40	5,24 %
Aktien		JP3294460005	INPEX CORP 1605	JPY	16.400	10.200	31.000		3.693,000000	326.572,21	1,63 %
Aktien		JP3756600007	NINTENDO CO LTD 7974	JPY	17.800	1.500	1.700		6.972,000000	669.165,36	3,34 %
Aktien		JP3735400008	NTT INC 9432	JPY	1.049.500	89.000	228.000		150,100000	849.413,58	4,24 %
Aktien		JP3976300008	RYOHIN KEIKAKU CO LTD 7453	JPY	42.000	42.000			3.738,000000	846.534,49	4,23 %
Aktien		JP3347200002	SHIONOGI & CO LTD 4507	JPY	23.100	4.000	4.900		2.996,500000	373.234,97	1,86 %
Aktien		JP3635000007	TOYOTA TSUSHO CORP 8015	JPY	14.200	16.900	2.700		6.729,000000	515.222,64	2,57 %
Aktien		NO0003054108	MOWI ASA MOWI	NOK	36.900	36.900			202,800000	693.089,32	3,46 %
Aktien		NO0003733800	ORKLA ASA ORK	NOK	75.048	5.048	27.310		103,100000	716.626,19	3,58 %
Aktien		SE0009922164	ESSITY AKTIEBOLAG-B ESSITYB	SEK	26.298	1.074	5.660		260,000000	633.334,57	3,16 %
Aktien		SE0000113250	SKANSKA AB-B SHS SKAB	SEK	14.285	15.900	1.615		249,000000	329.470,64	1,64 %
Aktien		SG1V61937297	SINGAPORE AIRLINES LTD SIA	SGD	76.800		8.600		6,710000	346.567,13	1,73 %
Aktien		US0326541051	ANALOG DEVICES INC ADI	USD	2.640		594		419,010000	949.720,03	4,74 %
Aktien		US11135F1012	BROADCOM INC AVGO	USD	3.136		1.183		426,580000	1.148.533,92	5,73 %
Aktien		US92338C1036	VERALTO CORP VLTO	USD	8.877	737			83,480000	636.232,63	3,18 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										19.540.599,01	97,54 %
Summe Wertpapiervermögen										19.540.599,01	97,54 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						596.874,29	2,98 %
				AUD						8.269,14	0,04 %

Berichtszeitraum 01.12.2025 – 31.05.2026

Kathrein Global Enterprise

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Fak- tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
				CAD						10.854,57	0,05 %
				CHF						-11.171,73	-0,06 %
				GBP						8.423,71	0,04 %
				HKD						2.819,37	0,01 %
				JPY						-690,94	-0,00 %
				NOK						202,24	0,00 %
				SEK						-25.891,32	-0,13 %
				SGD						20,44	0,00 %
				USD						5.218,78	0,03 %
Offene Positionen aus noch nicht abgerechneten Wertpapiertransaktionen										-143.126,62	-0,71
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										451.801,93	2,26 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										432,61	0,00 %
Dividendenforderungen										63.307,90	0,32 %
Summe Abgrenzungen										63.740,51	0,32 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-23.506,18	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-23.506,18	-0,12 %
Summe Fondsvermögen										20.032.635,27	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0Y0Y6	R Ausschüttung	EUR	136,01	15.969,000
AT0000A24V08	I Thesaurierung	EUR	139,80	96.639,961
AT0000A0Y0Z3	R Thesaurierung	EUR	194,25	22.392,047

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.05.2026 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD 1,628950
Kanadische Dollar	CAD 1,609400
Schweizer Franken	CHF 0,914150
Britische Pfund	GBP 0,867250
Hongkong Dollar	HKD 9,126000
Japanische Yen	JPY 185,457300
Norwegische Krone	NOK 10,797050
Schwedische Kronen	SEK 10,796000
Singapur Dollar	SGD 1,486950
Amerikanische Dollar	USD 1,164750

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		CH1216478797	DSM-FIRMENICH AG DSFIR	EUR			4.818
Aktien		IE0002424939	DCC PLC DCC	GBP		2.805	9.560
Aktien		JP3293330001	KOKUSAI ELECTRIC CORP 6525	JPY			2.900
Aktien		JP3918000005	MEIJI HOLDINGS CO LTD 2269	JPY			31.500
Aktien		JP3613000003	TOYO SUI SAN KAISHA LTD 2875	JPY		3.900	9.100
Aktien		US1270971039	COTERRA ENERGY INC CTRA	USD			18.460
Aktien		US25179M1036	DEVON ENERGY CORP DVN	USD		9.950	9.950
Aktien		US29670G1022	ESSENTIAL UTILITIES INC WTRG	USD		1.886	13.471

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 16. Juli 2026

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Hannes Cizek



Mag. (FH) Dieter Aigner

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.