



Raiffeisen
Capital Management

Kathrein European Equity

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.12.2025 - 31.05.2026

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2025 bis 31.05.2026	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 29.05.2026	7
Anhang	12

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2025 bis 31.05.2026

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000779749	Kathrein European Equity (R) A	Ausschüttung	EUR	12.07.1999
AT0000A0ETV8	Kathrein European Equity (I) T	Thesaurierung	EUR	01.12.2009
AT0000779756	Kathrein European Equity (R) T	Thesaurierung	EUR	12.07.1999

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.12. – 30.11.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.02.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,750 % 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 unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

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.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2025 bis 31.05.2026

Referenzwert	Gewichtung in %
MSCI Europe Standard Net EUR	100,00

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 Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Kathrein European Equity 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	42.245.273,36	39.177.103,39
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779749) in EUR	62,14	66,50
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779749) in EUR	64,31	68,83
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETV8) in EUR	257,14	279,16
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETV8) in EUR	257,14	279,16
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779756) in EUR	236,65	256,49
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779756) in EUR	244,93	265,47

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2026
AT0000779749 (R) A	19.794,966	592,187	-4.005,333	16.381,820
AT0000A0ETV8 (I) T	125.604,000	28.446,000	-53.790,000	100.260,000
AT0000779756 (R) T	36.829,246	6.013,503	-3.470,265	39.372,484
Gesamt umlaufende Anteile				156.014,304

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		CHF	5.595.304,04	14,28 %
Aktien		DKK	1.119.463,75	2,86 %
Aktien		EUR	22.373.378,41	57,12 %
Aktien		GBP	6.304.648,00	16,10 %
Aktien		NOK	1.145.737,96	2,92 %
Aktien		SEK	2.229.977,81	5,69 %
Summe Aktien			38.768.509,97	98,97 %
Bezugsrechte		EUR	0,00	0,00 %
Bezugsrechte		USD	0,00	0,00 %
Summe Bezugsrechte			0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen			38.768.509,97	98,97 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			627.812,00	1,60 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			20.856,21	0,05 %
Offene Positionen aus noch nicht abgerechneten Wertpapiertransaktionen			-217.947,81	-0,56 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			430.720,40	1,09 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.301,35	0,00 %
Dividendenforderungen			19.713,84	0,05 %
Summe Abgrenzungen			21.015,19	0,05 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-43.142,17	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-43.142,17	-0,11 %
Summe Fondsvermögen			39.177.103,39	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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CH0012221716	ABB LTD-REG ABBN	CHF	17.366	691	11.299		83,440000	1.585.099,86	4,05 %
Aktien		CH0432492467	ALCON INC ALC	CHF	2.779	2.992	4.517		51,720000	157.227,89	0,40 %
Aktien		CH0210483332	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG CFR	CHF	2.632	516	2.116		165,500000	476.503,86	1,22 %
Aktien		CH0025238863	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG KNIN	CHF	2.787	3.159	372		179,100000	546.028,22	1,39 %
Aktien		CH0038863350	NESTLE SA-REG NESN	CHF	7.333		1.773		79,830000	640.369,08	1,63 %
Aktien		CH0012005267	NOVARTIS AG-REG NOVN	CHF	2.518	368	609		118,260000	325.743,78	0,83 %
Aktien		CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING AG PGHN	CHF	367	81			833,000000	334.421,05	0,85 %
Aktien		CH1499059983	ROCHE HOLDING AG ROP	CHF	1.875	1.970	95		328,900000	674.602,09	1,72 %
Aktien		CH1243598427	SANDOZ GROUP AG SDZ	CHF	6.440	6.440			65,320000	460.166,06	1,17 %
Aktien		CH0126881561	SWISS RE AG SREN	CHF	3.056	322	1.167		118,200000	395.142,15	1,01 %
Aktien		DK0060079531	DSV A/S DSV	DKK	3.388	574	2.647		1.576,500000	714.706,72	1,82 %
Aktien		DK0010272202	GENMAB A/S GMAB	DKK	1.075		446		1.699,500000	244.466,93	0,62 %
Aktien		DK0062498333	NOVO NORDISK A/S-B NOVOB	DKK	4.080	6.603	10.970		293,600000	160.290,10	0,41 %
Aktien		FR0000120404	ACCOR SA AC	EUR	5.738		2.332		46,670000	267.792,46	0,68 %
Aktien		IE00BF0L3536	AIB GROUP PLC AIBG	EUR	78.026	12.967	29.809		9,944000	775.890,54	1,98 %
Aktien		NL0000235190	AIRBUS SE AIR	EUR	2.871	512	621		177,760000	510.348,96	1,30 %
Aktien		NL0013267909	AKZO NOBEL N.V. AKZA	EUR	5.885	1.662	766		65,740000	386.879,90	0,99 %
Aktien		BE0974293251	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV ABI	EUR	6.734		2.747		71,040000	478.383,36	1,22 %
Aktien		LU1598757687	ARCELORMITTAL MT	EUR	9.684	2.115	3.700		59,260000	573.873,84	1,46 %
Aktien		NL0010832176	ARGENX SE ARGX	EUR	590	590			719,000000	424.210,00	1,08 %
Aktien		NL0000334118	ASM INTERNATIONAL NV ASM	EUR	247	52	385		894,000000	220.818,00	0,56 %
Aktien		NL0010273215	ASML HOLDING NV ASML	EUR	1.219	164	253		1.391,000000	1.695.629,00	4,33 %
Aktien		NL0011872643	ASR NEDERLAND NV ASRNL	EUR	4.125		1.654		64,640000	266.640,00	0,68 %
Aktien		FR0000120628	AXA SA CS	EUR	23.812	2.512	9.098		39,720000	945.812,64	2,41 %
Aktien		ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA BBVA	EUR	54.183	57.795	3.612		19,840000	1.074.990,72	2,74 %
Aktien		DE000BASF111	BASF SE BAS	EUR	10.550	1.113	3.174		50,720000	535.096,00	1,37 %
Aktien		NL0012866412	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES BESI	EUR	1.569	1.569			287,600000	451.244,40	1,15 %
Aktien		FR0000131104	BNP PARIBAS BNP	EUR	3.422	432	1.277		91,760000	314.002,72	0,80 %
Aktien		FR0000125007	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SGO	EUR	6.912	2.746	922		77,700000	537.062,40	1,37 %
Aktien		DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED DBK	EUR	32.118	5.405	24.010		28,400000	912.151,20	2,33 %
Aktien		DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG DTE	EUR	11.927	1.353	2.558		28,950000	345.286,65	0,88 %
Aktien		DE0005552004	DHL GROUP DHL	EUR	9.708	2.627	1.295		51,280000	497.826,24	1,27 %
Aktien		FR0010208488	ENGIE ENGI	EUR	6.736	5.028	14.986		26,590000	179.110,24	0,46 %
Aktien		IT0003132476	ENI SPA ENI	EUR	22.615	12.058	8.640		22,640000	512.003,60	1,31 %
Aktien		AT0000652011	ERSTE GROUP BANK AG EBS	EUR	3.888	843	1.485		100,900000	392.299,20	1,00 %
Aktien		FR0000121667	ESSILORLUXOTTICA EL	EUR	3.982	615	1.522		174,800000	696.053,60	1,78 %

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		FI0009007132	FORTUM OYJ FORTUM	EUR	19.701	2.078	4.262		20,120000	396.384,12	1,01 %
Aktien		DE0006602006	GEA GROUP AG G1A	EUR	5.233	2.493	1.961		54,700000	286.245,10	0,73 %
Aktien		DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS AG HEI	EUR	2.707	285	2.362		187,050000	506.344,35	1,29 %
Aktien		ES0144580Y14	IBERDROLA SA IBE	EUR	14.643	12.697	19.679		19,545000	286.197,44	0,73 %
Aktien		IT0000072618	INTESA SANPAOLO ISP	EUR	54.313	6.898	20.250		5,749000	312.245,44	0,80 %
Aktien		BE0003565737	KBC GROUP NV KBC	EUR	2.588	338	949		113,100000	292.702,80	0,75 %
Aktien		IT0003856405	LEONARDO SPA LDO	EUR	5.990	2.660	2.443		54,420000	325.975,80	0,83 %
Aktien		FR0000120321	LOREAL OR	EUR	878	229	156		386,650000	339.478,70	0,87 %
Aktien		BE0003604155	LOTUS BAKERIES LOTB	EUR	28	6	13	11.080,000000	310.240,00	0,79 %	
Aktien		FR0000121014	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI MC	EUR	2.065	218	1.267		480,950000	993.161,75	2,54 %
Aktien		DE0007100000	MERCEDES-BENZ GROUP AG MBG	EUR	4.493		1.483		52,710000	236.826,03	0,60 %
Aktien		DE0006599905	MERCK KGAA MRK	EUR	2.190	2.190			129,950000	284.590,50	0,73 %
Aktien		FR0000133308	ORANGE ORA	EUR	20.578	20.937	24.642		18,090000	372.256,02	0,95 %
Aktien		FR0000120693	PERNOD RICARD SA RI	EUR	3.580	2.572	2.416		64,420000	230.623,60	0,59 %
Aktien		IT0003796171	POSTE ITALIANE SPA PST	EUR	14.511	1.787	3.034		25,020000	363.065,22	0,93 %
Aktien		IT0004176001	PRYSMIAN SPA PRY	EUR	2.782	3.197	415		150,300000	418.134,60	1,07 %
Aktien		IT0003828271	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA REC	EUR	5.835	1.485	1.167		51,150000	298.460,25	0,76 %
Aktien		FR0010451203	REXEL SA RXL	EUR	8.203	10.799	2.596		36,960000	303.182,88	0,77 %
Aktien		DE0007037129	RWE AG RWE	EUR	5.118	4.242	7.687		54,480000	278.828,64	0,71 %
Aktien		DE0007164600	SAP SE SAP	EUR	1.904	1.107	461		151,600000	288.646,40	0,74 %
Aktien		DE000SYM9999	SYMRISE AG SY1	EUR	3.354	1.373	1.567		81,080000	271.942,32	0,69 %
Aktien		FR0000120271	TOTALENERGIES SE TTE	EUR	5.491	1.393	1.956		75,420000	414.131,22	1,06 %
Aktien		IT0005239360	UNICREDIT SPA UCG	EUR	12.444	1.945	4.755		72,910000	907.292,04	2,32 %
Aktien		IT0004810054	UNIPOL ASSICURAZIONI SPA UNI	EUR	13.092	2.205	5.591		21,030000	275.324,76	0,70 %
Aktien		FI0009003727	WARTSILA OYJ ABP WRT1V	EUR	10.924	12.382	1.458		35,490000	387.692,76	0,99 %
Aktien		GB00B1YW4409	3I GROUP PLC III	GBP	11.378	1.228	16.316		22,670000	297.422,04	0,76 %
Aktien		GB0000456144	ANTOFAGASTA PLC ANTO	GBP	8.619		10.637		41,660000	414.030,03	1,06 %
Aktien		GB0009895292	ASTRAZENECA PLC AZN	GBP	4.636		1.121		137,360000	734.276,11	1,87 %
Aktien		GB0000811801	BARRATT REDROW PLC BTRW	GBP	80.909	10.229			2,634000	245.735,72	0,63 %
Aktien		GB0007980591	BP PLC BP/	GBP	43.510		39.010		5,150000	258.375,90	0,66 %
Aktien		GB0030913577	BT GROUP PLC BT/A	GBP	311.486	54.506	119.003		2,095000	752.451,05	1,92 %
Aktien		GB0002374006	DIAGEO PLC DGE	GBP	10.862	14.867	16.464		15,820000	198.139,91	0,51 %
Aktien		GB0033195214	KINGFISHER PLC KGF	GBP	91.133	11.435	19.276		2,897000	304.424,68	0,78 %
Aktien		GB00BKFB1C65	M&G PLC MNG	GBP	95.213	11.716	20.196		3,120000	342.536,25	0,87 %
Aktien		GB0032089863	NEXT PLC NXT	GBP	2.454		1.047		131,850000	373.087,23	0,95 %
Aktien		GB0007099541	PRUDENTIAL PLC PRU	GBP	25.325	3.118	9.485		10,870000	317.420,29	0,81 %
Aktien		GB00B082RF11	RENTOKIL INITIAL PLC RTO	GBP	33.089	25.044	70.595		4,538000	173.142,56	0,44 %
Aktien		GB0007188757	RIO TINTO PLC RIO	GBP	5.844	616	780		79,250000	534.029,40	1,36 %
Aktien		GB00B63H8491	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC RR/	GBP	54.405		16.617		13,146000	824.685,07	2,11 %
Aktien		GB00BP6MXD84	SHELL PLC SHEL	GBP	14.764	4.200	18.186		31,420000	534.891,76	1,37 %
Aktien		NO0010345853	AKER BP ASA AKBPP	NOK	10.910	2.104	4.660		335,300000	338.807,64	0,86 %
Aktien		NO0010161896	DNB BANK ASA DNB	NOK	11.847	3.344	4.445		288,500000	316.554,94	0,81 %
Aktien		NO0005052605	NORSK HYDRO ASA NHY	NOK	46.546	46.546			113,750000	490.375,38	1,25 %
Aktien		SE0014781795	ADDTech AB-B SHARES ADDTB	SEK	8.462	1.476	3.614		331,400000	259.754,24	0,66 %
Aktien		SE0000695876	ALFA LAVAL AB ALFA	SEK	10.743	3.555	1.434		518,800000	516.253,09	1,32 %
Aktien		SE0007100581	ASSA ABLOY AB-B ASSAB	SEK	10.151	1.154	2.176		329,900000	310.190,34	0,79 %
Aktien		SE0000667891	SANDVIK AB SAND	SEK	11.222		4.794		376,200000	391.044,50	1,00 %
Aktien		SE0000242455	SWEDBANK AB - A SHARES SWEDA	SEK	24.043	2.536	12.185		338,000000	752.735,64	1,92 %
Bezugsrechte		FR0014017CN7	ESSILORLUXOTTICA SA -SCRIP 2653282D	EUR	3.982	3.982			0,000000	0,00	0,00 %
Bezugsrechte		NL00150742Y2	ARCELOMITTAL SA-DRIP 2653961D	USD	9.684	9.684			0,000000	0,00	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
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										38.768.509,97	98,97 %
Summe Wertpapiervermögen										38.768.509,97	98,97 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						627.812,00	1,60 %
				CHF						28.265,18	0,07 %
				DKK						1.516,40	0,00 %
				GBP						50.274,45	0,13 %
				NOK						-99.262,32	-0,25 %
				SEK						23.187,17	0,06 %
				USD						16.875,33	0,04 %
Offene Positionen aus noch nicht abgerechneten Wertpapiertransaktionen										-217.947,81	-0,56 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										430.720,40	1,09 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.301,35	0,00 %
Dividendenforderungen										19.713,84	0,05 %
Summe Abgrenzungen										21.015,19	0,00 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-43.142,17	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-43.142,17	-0,11 %
Summe Fondsvermögen										39.177.103,39	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000779749	R Ausschüttung	EUR	66,50	16.381,820
AT0000A0ETV8	I Thesaurierung	EUR	279,16	100.260,000
AT0000779756	R Thesaurierung	EUR	256,49	39.372,484

Devisenkurse

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

Währung	Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF 0,914150
Dänische Krone	DKK 7,473250
Britische Pfund	GBP 0,867250
Norwegische Krone	NOK 10,797050
Schwedische Kronen	SEK 10,796000
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		CH0012032048	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ROG	CHF			2.447
Aktien		FR0000120578	SANOFI SAN	EUR		547	4.644
Aktien		DE000A1ML7J1	VONOVIA SE VNA	EUR		4.286	16.704
Aktien		GB0004082847	STANDARD CHARTERED PLC STAN	GBP			28.591
Bezugsrechte		NL0015002SI0	ARCELORMITTAL SA-DRIP 2605701D	EUR			11.269
Bezugsrechte		ES06445809V1	IBERDROLA SA-RTS IBE/D	EUR		21.625	21.625
Bezugsrechte		NL0015073VC8	ARCELORMITTAL SA-DRIP 2628606D	USD		12.363	12.363

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.