

Kathrein US Equity

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.12.2024 – 31.05.2025

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2024 bis 31.05.2025.....	4
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR.....	6
Vermögensaufstellung in EUR per 30.05.2025.....	7
Anhang	12

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2024 bis 31.05.2025

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 01.12.2024 bis 31.05.2025

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 01.12.2024 bis 31.05.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.05.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.11.2024	31.05.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	72.687.631,34	56.385.435,22
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779665) in EUR	135,15	124,61
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779665) in EUR	139,88	128,97
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETU0) in EUR	366,59	339,29
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETU0) in EUR	366,59	339,29
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FWM6) in USD	271,01	269,60
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FWM6) in USD	271,01	269,60
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779673) in EUR	332,35	307,03
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779673) in EUR	343,98	317,78
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1FWL8) in USD	261,13	259,35
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1FWL8) in USD	270,27	268,43

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2025
AT0000779665 (R) A	17.250,787	854,668	-5.488,000	12.617,455
AT0000A0ETU0 (I) T	144.215,173	18.469,000	-38.560,173	124.124,000
AT0000A1FWM6 (I) T	16.407,000	8.713,000	-9.457,000	15.663,000
AT0000779673 (R) T	33.490,030	4.770,783	-15.255,265	23.005,548
AT0000A1FWL8 (R) T	8.663,537	200,000	-483,000	8.380,537
Gesamt umlaufende Anteile				183.790,540

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	54.849.308,80	97,28 %
Summe Aktien			54.849.308,80	97,28 %
Bezugsrechte		USD	0,00	0,00 %
Summe Bezugsrechte			0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen			54.849.308,80	97,28 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.400.802,58	2,48 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			177.706,12	0,32 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			1.578.508,70	2,80 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.747,43	0,00 %
Dividendenforderungen			13.950,78	0,02 %
Summe Abgrenzungen			15.698,21	0,02 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-58.080,50	-0,10 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-58.080,50	-0,10 %
Summe Fondsvermögen			56.385.435,22	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.05.2025

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 Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US88579Y1010	3M CO MMM	USD	3.044		5.111		149,630000	401.280,75	0,71 %
Aktien		US0028241000	ABBOTT LABORATORIES ABT	USD	3.105		2.432		132,850000	363.419,45	0,64 %
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	USD	2.415	2.415			185,620000	394.936,17	0,70 %
Aktien		US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES AMD	USD	4.505		7.504		113,030000	448.614,73	0,80 %
Aktien		US00766T1007	AECOM ACM	USD	4.360	4.360			108,790000	417.888,55	0,74 %
Aktien		US02079K1079	ALPHABET INC-CL C GOOG	USD	5.827		12.191		172,960000	887.923,81	1,57 %
Aktien		US0231351067	AMAZON.COM INC AMZN	USD	12.666				205,700000	2.295.402,14	4,07 %
Aktien		US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP AMT	USD	3.979				213,710000	749.175,89	1,33 %
Aktien		US0320951017	AMPHENOL CORP-CL A APH	USD	25.793	17.298			88,920000	2.020.627,78	3,58 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	11.621		2.554		199,950000	2.047.151,18	3,63 %
Aktien		JE00BTDN8H13	APTIV PLC APTV	USD	9.100	9.100			68,090000	545.895,78	0,97 %
Aktien		US05464C1018	AXON ENTERPRISE INC AXON	USD	585	940	355		730,290000	376.388,40	0,67 %
Aktien		US05722G1004	BAKER HUGHES CO BKR	USD	10.910		4.921		37,360000	359.101,01	0,64 %
Aktien		US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX	USD	15.200	15.200			30,700000	411.118,45	0,73 %
Aktien		US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B BRK/B	USD	4.436	890	1.454		506,180000	1.978.251,60	3,51 %
Aktien		US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC BKNG	USD	119		401		5.502,000000	576.836,26	1,02 %
Aktien		US11135F1012	BROADCOM INC AVGO	USD	5.220	5.220			241,970000	1.112.799,79	1,97 %
Aktien		US1491231015	CATERPILLAR INC CAT	USD	4.400	4.400			351,790000	1.363.707,33	2,42 %
Aktien		US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC LNG	USD	2.440	2.440			231,810000	498.318,49	0,88 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	7.083		16.617		63,050000	393.448,00	0,70 %
Aktien		US12572Q1058	CME GROUP INC CME	USD	1.980	1.980			285,870000	498.676,36	0,88 %
Aktien		US1912161007	COCA-COLA CO/THE KO	USD	12.250	3.127			71,490000	771.554,12	1,37 %
Aktien		US25809K1051	DOORDASH INC - A DASH	USD	6.163	5.914	2.995		204,580000	1.110.811,45	1,97 %
Aktien		US29084Q1004	EMCOR GROUP INC EME	USD	1.385	274			468,260000	571.375,80	1,01 %
Aktien		US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC EPAM	USD	2.696	596			173,780000	412.766,73	0,73 %
Aktien		US3119001044	FASTENAL CO FAST	USD	13.996	13.996	6.998		41,200000	508.026,25	0,90 %
Aktien		US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC FCX	USD	12.800	12.800			39,030000	440.142,72	0,78 %
Aktien		CH0114405324	GARMIN LTD GRMN	USD	9.653		308		202,840000	1.725.046,93	3,06 %
Aktien		US3696043013	GENERAL ELECTRIC GE	USD	3.216				244,160000	691.792,04	1,23 %
Aktien		US3755581036	GILEAD SCIENCES INC GILD	USD	3.602	5.040	1.438		111,110000	352.599,64	0,63 %
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD	1.479				368,290000	479.891,56	0,85 %
Aktien		US4432011082	HOWMET AEROSPACE INC HWM	USD	4.477		3.826		170,090000	670.889,33	1,19 %
Aktien		US4435731009	HUBSPOT INC HUBS	USD	966				578,250000	492.127,66	0,87 %
Aktien		US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP IBM	USD	2.072	2.072			258,690000	472.230,90	0,84 %
Aktien		US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO JPM	USD	9.830		3.170		264,370000	2.289.552,97	4,06 %
Aktien		US49271V1008	KEURIG DR PEPPER INC KDP	USD	11.426	15.516	4.090		33,450000	336.724,99	0,60 %
Aktien		US4943681035	KIMBERLY-CLARK CORP KMB	USD	1		4.210		143,840000	126,73	0,00 %

Berichtszeitraum 01.12.2024 – 31.05.2025

Kathrein US Equity

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US5128073062	LAM RESEARCH CORP LRCX	USD	7.030	7.030			84,160000	521.249,99	0,92 %
Aktien		US55261F1049	M & T BANK CORP MTB	USD	3.013	3.013			182,960000	485.668,90	0,86 %
Aktien		US56585A1025	MARATHON PETROLEUM CORP MPC	USD	2.516	3.828	1.312		159,920000	354.485,46	0,63 %
Aktien		US58155Q1031	MCKESSON CORP MCK	USD	566		2.792		712,860000	355.472,23	0,63 %
Aktien		US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	USD	4.742	5.444	702		76,400000	319.183,12	0,57 %
Aktien		US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A META	USD	3.837	418			645,050000	2.180.570,77	3,87 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	6.231	414	1.241		458,680000	2.517.981,66	4,47 %
Aktien		US6098391054	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC MPWR	USD	975				680,720000	584.733,71	1,04 %
Aktien		US6153691059	MOODY'S CORP MCO	USD	960	1.162	202		481,640000	407.360,38	0,72 %
Aktien		US6323071042	NATERA INC NTRA	USD	3.048	3.048			158,050000	424.418,66	0,75 %
Aktien		US64110L1061	NETFLIX INC NFLX	USD	1.262		1.020		1.184,860000	1.317.381,01	2,34 %
Aktien		US6703461052	NUCOR CORP NUE	USD	3.970	3.970			108,940000	381.033,26	0,68 %
Aktien		US67059N1081	NUTANIX INC - A NTNX	USD	7.757	7.757			75,850000	518.363,46	0,92 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	22.140	4.062	5.916		139,190000	2.715.005,15	4,82 %
Aktien		US67103H1077	O'REILLY AUTOMOTIVE INC ORLY	USD	532	532			1.352,060000	633.712,98	1,12 %
Aktien		US6792951054	OKTA INC OKTA	USD	4.203	4.820	617		106,630000	394.842,42	0,70 %
Aktien		US68389X1054	ORACLE CORP ORCL	USD	3.012		5.787		162,900000	432.275,93	0,77 %
Aktien		US7181721090	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL PM	USD	4.043		365		177,870000	633.565,40	1,12 %
Aktien		US7433151039	PROGRESSIVE CORP PGR	USD	2.878		1.372		277,300000	703.113,87	1,25 %
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD	856	1.140	284		514,100000	387.709,44	0,69 %
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD	1.862	1.862			266,920000	437.870,61	0,78 %
Aktien		US83088M1027	SKYWORKS SOLUTIONS INC SWKS	USD	7.559	7.559			69,500000	462.843,49	0,82 %
Aktien		US78467J1007	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS SSNC	USD	7.532	7.532			80,610000	534.914,34	0,95 %
Aktien		US8636671013	STRYKER CORP SYK	USD	1.593		340		382,350000	536.613,85	0,95 %
Aktien		US87612G1013	TARGA RESOURCES CORP TRGP	USD	1.750		5.851		158,490000	244.357,08	0,43 %
Aktien		US8793601050	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC TDY	USD	885	1.056	171		497,490000	387.893,62	0,69 %
Aktien		US1255231003	THE CIGNA GROUP CI	USD	1.199		572		312,050000	329.631,25	0,58 %
Aktien		US8725401090	TJX COMPANIES INC TJX	USD	4.776				127,070000	534.678,05	0,95 %
Aktien		US8926721064	TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A TW	USD	8.466				143,410000	1.069.652,49	1,90 %
Aktien		IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC TT	USD	4.367				432,290000	1.663.195,83	2,95 %
Aktien		US8962391004	TRIMBLE INC TRMB	USD	8.196				71,660000	517.444,48	0,92 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	1.450	2.169	719		222,510000	284.251,35	0,50 %
Aktien		US92343E1029	VERISIGN INC VRSN	USD	1.609	2.180	571		268,680000	380.869,67	0,68 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	1.280	1.553	273		362,400000	408.679,79	0,72 %
Aktien		US9311421039	WALMART INC WMT	USD	10.400		26.752		97,100000	889.687,68	1,58 %
Aktien		US9418481035	WATERS CORP WAT	USD	1.380	1.380			355,300000	431.975,68	0,77 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										54.849.308,80	97,28 %
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										54.849.308,80	97,28 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						1.400.802,58	2,48 %
				USD						177.706,12	0,32 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										1.578.508,70	2,80 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.747,43	0,00 %
Dividendenforderungen										13.950,78	0,02 %
Summe Abgrenzungen										15.698,21	0,02 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-58.080,50	-0,10 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-58.080,50	-0,10 %
Summe Fondsvermögen										56.385.435,22	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000779665	R Ausschüttung	EUR	124,61	12.617,455
AT0000A0ETU0	I Thesaurierung	EUR	339,29	124.124,000
AT0000A1FWM6	I Thesaurierung	USD	269,60	15.663,000
AT0000779673	R Thesaurierung	EUR	307,03	23.005,548
AT0000A1FWL8	R Thesaurierung	USD	259,35	8.380,537

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.05.2025 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Amerikanische Dollar USD	1,135050

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		US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	USD		4.528
Aktien		US03076C1062	AMERIPRISE FINANCIAL INC AMP	USD		1.015
Aktien		US0494681010	ATLISSIAN CORP-CL A TEAM	USD		2.305
Aktien		US09290D1019	BLACKROCK INC BLK	USD		3.148
Aktien		US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY	USD	2.959	12.765
Aktien		US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A CRWD	USD		1.714
Aktien		US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES -C DELL	USD		5.240
Aktien		US36266G1076	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY GEHC	USD	6.026	6.026
Aktien		US36828A1016	GE VERNOVA INC GEV	USD		1.796
Aktien		US60871R2094	MOLSON COORS BEVERAGE CO - B TAP	USD		9.391
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD		1.640

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		US55354G1004	MSCI INC MSCI	USD			1.492
Aktien		US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC PANW	USD		10.242	15.363
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD			3.420
Aktien		US74624M1027	PURE STORAGE INC - CLASS A PSTG	USD			11.443
Aktien		US74762E1029	QUANTA SERVICES INC PWR	USD			3.569
Aktien		US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	USD			559
Aktien		US9022521051	TYLER TECHNOLOGIES INC TYL	USD			952
Aktien		US94106L1098	WASTE MANAGEMENT INC WM	USD			2.666

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

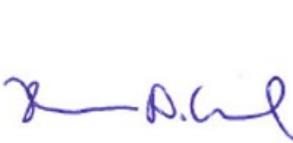
Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

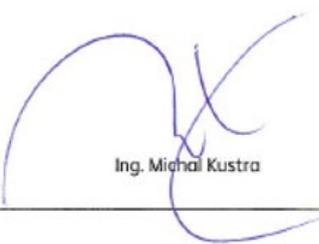
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 27. Juni 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Hannes Cizek


Mag. (FR) Dieter Aigner


Ing. Michal 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.