

Kathrein US Equity

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.12.2022 – 31.05.2023

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2022 bis 31.05.2023	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2023	8
Anhang.....	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2022 bis 31.05.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
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 01.12.2022 bis 31.05.2023

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:

- 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 (maximal 3,50 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Kathrein US Equity für den Berichtszeitraum vom 01.12.2022 bis 31.05.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.11.2022	31.05.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	40.246.274,01	55.379.895,47
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779665) in EUR	97,55	95,04
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779665) in EUR	100,96	98,37
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETU0) in EUR	260,46	254,51
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETU0) in EUR	260,46	254,51
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FWM6) in USD	189,13	191,23
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FWM6) in USD	189,13	191,23
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779673) in EUR	238,24	232,32
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779673) in EUR	246,58	240,45
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1FWL8) in USD	183,79	185,52
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1FWL8) in USD	190,22	192,01

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2023
AT0000779665 (R) A	19.338,000	5.264,129	-3.375,000	21.227,129
AT0000A0ETU0 (I) T	110.514,000	90.053,000	-41.304,000	159.263,000
AT0000A1FWM6 (I) T	14.427,000	6.551,000	-2.351,000	18.627,000
AT0000779673 (R) T	24.820,588	14.789,778	-2.611,451	36.998,915
AT0000A1FWL8 (R) T	5.787,348	0,000	-520,000	5.267,348
Gesamt umlaufende Anteile				241.383,392

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Anlagepolitik des Kathrein US Equity ist quantitativ ausgerichtet und orientiert sich an einem breiten Anlageuniversum (ca. 630 Unternehmen aus 11 Wirtschaftssektoren).

Anhand von Scoring-Modellen werden Entscheidungen über die Titelauswahl (Aktien Selektion) 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 fließen auch technische Indikatoren auf Einzeltitel- und Sektorbasis in den Auswahlprozess ein. Die unterschiedlichen Modelle werden kombiniert und für jedes einzelne Unternehmen in einem Gesamtscore ausgedrückt. Die finale Einzeltitelauswahl und -gewichtung erfolgt dann mit Hilfe einer Optimierungssoftware die den Gesamtscore unter Berücksichtigung des aktiven Risikos („Tracking Error“) maximiert. Dabei werden auch verschiedene Risikofaktoren wie Marktkapitalisierung, Industriezugehörigkeit, Volatilität, etc. berücksichtigt. Das Ergebnis der Optimierung ist dann ein Portfolio mit ca. 75 Einzeltiteln. Im Berichtszeitraum (1. Dezember 2022 – 31. Mai 2023) kam es aufgrund der Titelallokation zu einer deutlichen Reduzierung des Health Care Sektors, des Energiesektors und des Immobiliensektors. Die Gewichtung im Industriesektor wurde hingegen stärker ausgebaut. Der wichtige Technologiesektor lag am Ende der Berichtsperiode leicht über dem Wert zu Beginn.

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		USD	54.950.041,34	99,22 %
Summe Aktien			54.950.041,34	99,22 %
Summe Wertpapiervermögen			54.950.041,34	99,22 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			85.992,20	0,16 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			350.277,18	0,63 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			436.269,38	0,79 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			3.413,58	0,01 %
Dividendenforderungen			45.248,79	0,08 %
Summe Abgrenzungen			48.662,37	0,09 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-55.077,62	-0,10 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-55.077,62	-0,10 %
Summe Fondsvermögen			55.379.895,47	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2023

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		US0028241000	ABBOTT LABORATORIES ABT	USD	5.087	5.087			101,710000	482.310,67	0,87 %
Aktien		US00724F1012	ADOBE INC ADBE	USD	1.296	1.296			417,210000	504.035,57	0,91 %
Aktien		US00766T1007	AECOM ACM	USD	13.247	16.957	3.710		76,810000	948.498,78	1,71 %
Aktien		US0010551028	AFLAC INC AFL	USD	30.973	21.354			65,240000	1.883.643,46	3,40 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	23.658	23.658			123,670000	2.727.368,78	4,92 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	14.784	14.784	11.204		177,300000	2.443.442,74	4,41 %
Aktien		US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT	USD	3.703	4.827	7.623		136,570000	471.422,71	0,85 %
Aktien		JE00B783TY65	APTIV PLC APTV	USD	4.503	9.247	4.744		91,230000	382.949,14	0,69 %
Aktien		BMG0450A1053	ARCH CAPITAL GROUP LTD ACGL	USD	6.210	6.210			71,200000	412.166,86	0,74 %
Aktien		US04621X1081	ASSURANT INC AIZ	USD	4.254	4.254			123,790000	490.890,38	0,89 %
Aktien		US0533321024	AUTOZONE INC AZO	USD	597	873	276		2.454,640000	1.366.040,62	2,47 %
Aktien		US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B BRK/B	USD	7.647	3.553	2.000		322,190000	2.296.701,87	4,15 %
Aktien		US09073M1045	BIO-TECHNE CORP TECH	USD	5.178	5.178			83,180000	401.497,12	0,72 %
Aktien		US09247X1019	BLACKROCK INC BLK	USD	743	869	126		673,580000	466.529,89	0,84 %
Aktien		US11135F1012	BROADCOM INC AVGO	USD	2.530	128	320		803,340000	1.894.616,83	3,42 %
Aktien		US14448C1045	CARRIER GLOBAL CORP CARR	USD	14.193	27.839	13.646		41,750000	552.372,64	1,00 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	27.219	27.219			50,170000	1.272.968,75	2,30 %
Aktien		JE00BJJN4441	CLARIVATE PLC CLVT	USD	48.734	48.734			7,700000	349.803,59	0,63 %
Aktien		US1858991011	CLEVELAND-CLIFFS INC CLF	USD	30.170	30.170			14,190000	399.079,28	0,72 %
Aktien		US1912161007	COCA-COLA CO/THE KO	USD	8.311	17.977	37.880		59,780000	463.138,27	0,84 %
Aktien		US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A CRWD	USD	3.983	4.554	571		158,590000	588.826,82	1,06 %
Aktien		US2371941053	DARDEN RESTAURANTS INC DRI	USD	4.380	8.530	4.150		160,380000	654.825,82	1,18 %
Aktien		US2441991054	DEERE & CO DE	USD	4.633	4.633			350,630000	1.514.303,23	2,73 %
Aktien		US2473617023	DELTA AIR LINES INC DAL	USD	14.980	14.980			36,280000	506.617,94	0,91 %
Aktien		US2521311074	DEXCOM INC DXCM	USD	3.516	3.516			113,560000	372.199,45	0,67 %
Aktien		US2681501092	DYNATRACE INC DT	USD	10.051	13.181	3.130		50,460000	472.778,80	0,85 %
Aktien		IE00B8KQN827	EATON CORP PLC ETN	USD	3.091	3.091			181,810000	523.863,63	0,95 %
Aktien		US0367521038	ELEVANCE HEALTH INC ELV	USD	890	2.728	2.899		441,730000	366.478,40	0,66 %
Aktien		US30231G1022	EXXON MOBIL CORP XOM	USD	13.824	6.417	3.553		104,040000	1.340.712,15	2,42 %

Berichtszeitraum 01.12.2022 – 31.05.2023

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		US3032501047	FAIR ISAAC CORP FICO	USD	813	954	141		790,410000	599.024,31	1,08 %
Aktien		US3119001044	FASTENAL CO FAST	USD	7.641	7.641			54,900000	391.042,55	0,71 %
Aktien		US3453708600	FORD MOTOR CO F	USD	35.193	40.549	5.356		12,590000	413.031,81	0,75 %
Aktien		US34959E1091	FORTINET INC FTNT	USD	12.424	15.380	2.956		68,540000	793.792,55	1,43 %
Aktien		US3666511072	GARTNER INC IT	USD	2.306	1.462	1.026		342,510000	736.264,80	1,33 %
Aktien		US3724601055	GENUINE PARTS CO GPC	USD	2.429	2.429			157,700000	357.076,02	0,64 %
Aktien		US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC HCA	USD	1.480	1.480			264,180000	364.471,13	0,66 %
Aktien		US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC HON	USD	2.534	3.983	8.085		194,550000	459.556,93	0,83 %
Aktien		US4435106079	HUBBELL INC HUBB	USD	2.213	2.213			288,880000	595.937,02	1,08 %
Aktien		US4435731009	HUBSPOT INC HUBS	USD	1.002	1.305	303		510,380000	476.719,42	0,86 %
Aktien		US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	USD	1.452	1.452			307,070000	415.628,66	0,75 %
Aktien		US4824801009	KLA CORP KLAC	USD	2.515	5.037	2.522		458,730000	1.075.465,81	1,94 %
Aktien		US5010441013	KROGER CO KR	USD	28.177	25.344	8.016		45,960000	1.207.191,72	2,18 %
Aktien		IE000S9YS762	LINDE PLC LIN	USD	1.122	1.122			354,910000	371.203,93	0,67 %
Aktien		US5719032022	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A MAR	USD	12.126	9.359	486		169,090000	1.911.335,67	3,45 %
Aktien		US5801351017	MCDONALD'S CORP MCD	USD	1.393	1.393			284,920000	369.977,68	0,67 %
Aktien		US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	USD	6.868	6.868			109,170000	698.932,24	1,26 %
Aktien		US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A META	USD	5.186	861	1.821		262,520000	1.269.101,58	2,29 %
Aktien		US5950171042	MICROCHIP TECHNOLOGY INC MCHP	USD	7.155	3.213	2.479		76,850000	512.572,13	0,93 %
Aktien		US59522J1034	MID-AMERICA APARTMENT COMM MAA	USD	4.165	4.165			147,120000	571.200,00	1,03 %
Aktien		US6541061031	NIKE INC -CL B NKE	USD	3.264	6.654	3.390		106,520000	324.102,80	0,59 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	3.983	3.983			401,110000	1.489.276,28	2,69 %
Aktien		US62944T1051	NVR INC NVR	USD	110	110			5.621,210000	576.400,00	1,04 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	3.696	3.696			182,070000	627.295,01	1,13 %
Aktien		US67103H1077	O'REILLY AUTOMOTIVE INC ORLY	USD	1.443	1.636	193		928,080000	1.248.398,45	2,25 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	4.477	4.477			109,310000	456.192,84	0,82 %
Aktien		US6974351057	PALO ALTO NETWORKS INC PANW	USD	2.348	2.794	446		212,480000	465.069,25	0,84 %
Aktien		US70432V1026	PAYCOM SOFTWARE INC PAYC	USD	3.446	2.324			279,820000	898.867,14	1,62 %
Aktien		IE00BLS09M33	PENTAIR PLC PNR	USD	11.113	11.113			57,180000	592.348,02	1,07 %
Aktien		US6935061076	PPG INDUSTRIES INC PPG	USD	2.975	2.975			134,350000	372.585,64	0,67 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	2.655	12.205	13.972		143,180000	354.362,99	0,64 %
Aktien		US7595091023	RELIANCE STEEL & ALUMINUM RS	USD	1.677	2.028	351		232,120000	362.866,69	0,66 %
Aktien		US77543R1023	ROKU INC ROKU	USD	7.503	7.503			57,730000	403.773,66	0,73 %
Aktien		US7757111049	ROLLINS INC ROL	USD	12.064	14.915	24.567		39,420000	443.311,94	0,80 %
Aktien		US7782961038	ROSS STORES INC ROST	USD	3.964	3.964			103,260000	381.563,87	0,69 %
Aktien		US8923561067	TRACTOR SUPPLY COMPANY TSCO	USD	1.716	1.716			215,350000	344.479,70	0,62 %
Aktien		US90384S3031	ULTA BEAUTY INC ULTA	USD	783	486	1.407		412,200000	300.864,69	0,54 %
Aktien		US92345Y1064	VERISK ANALYTICS INC VRSK	USD	12.791	9.954			218,640000	2.606.967,36	4,71 %
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD	1.829	1.829			221,640000	377.888,19	0,68 %
Aktien		US9311421039	WALMART INC WMT	USD	13.265	13.265			146,060000	1.806.092,66	3,26 %
Aktien		US96145D1054	WESTROCK CO WRK	USD	14.163	14.163			28,610000	377.724,01	0,68 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										54.950.041,34	99,22 %
Summe Wertpapiervermögen										54.950.041,34	99,22 %

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						85.992,20	0,16 %
				USD						350.277,18	0,63 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										436.269,38	0,79 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										3.413,58	0,01 %
Dividendenforderungen										45.248,79	0,08 %
Summe Abgrenzungen										48.662,37	0,09 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-55.077,62	-0,10 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-55.077,62	-0,10 %
Summe Fondsvermögen										55.379.895,47	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000779665	R Ausschüttung	EUR	95,04	21.227,129
AT0000A0ETU0	I Thesaurierung	EUR	254,51	159.263,000
AT0000A1FWM6	I Thesaurierung	USD	191,23	18.627,000
AT0000779673	R Thesaurierung	EUR	232,32	36.998,915
AT0000A1FWL8	R Thesaurierung	USD	185,52	5.267,348

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.05.2023 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Amerikanische Dollar	USD 1,072750

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		US88579Y1010	3M CO MMM	USD		8.584
Aktien		US0036541003	ABIOMED INC ABMD	USD	1.352	1.352
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	5.253	5.253
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD	3.296	3.296
Aktien		US0090661010	AIRBNB INC-CLASS A ABNB	USD	1.009	5.097
Aktien		US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO AXP	USD	7.737	7.737
Aktien		US03076C1062	AMERIPRISE FINANCIAL INC AMP	USD	1.539	1.539
Aktien		US03073E1055	AMERISOURCEBERGEN CORP ABC	USD	2.993	2.993
Aktien		US0320951017	AMPHENOL CORP-CL A APH	USD	17.949	27.581
Aktien		US0404131064	ARISTA NETWORKS INC ANET	USD	4.038	8.591
Aktien		US00206R1023	AT&T INC T	USD	32.798	32.798

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD			1.946
Aktien		US09062X1037	BIOGEN INC BIIB	USD		1.674	1.674
Aktien		US0995021062	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS BAH	USD		968	5.237
Aktien		US12541W2098	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC CHRW	USD			4.128
Aktien		US1273871087	CADENCE DESIGN SYS INC CDNS	USD		599	3.029
Aktien		US12514G1085	CDW CORP/DE CDW	USD		9.847	9.847
Aktien		US15135B1017	CENTENE CORP CNC	USD		1.363	5.868
Aktien		US1252691001	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC CF	USD			4.049
Aktien		US1667641005	CHEVRON CORP CVX	USD			3.719
Aktien		US1696561059	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CMG	USD		64	351
Aktien		CH0044328745	CHUBB LTD CB	USD		1.923	4.022
Aktien		US1729081059	CINTAS CORP CTAS	USD		223	1.216
Aktien		US1924461023	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A CTSH	USD		8.210	8.210
Aktien		US20030N1019	COMCAST CORP-CLASS A CMCSA	USD		13.940	13.940
Aktien		US20825C1045	CONOCOPHILLIPS COP	USD			4.700
Aktien		US21036P1084	CONSTELLATION BRANDS INC-A STZ	USD		401	2.304
Aktien		US2172041061	COPART INC CPRT	USD		7.390	7.390
Aktien		US2283681060	CROWN HOLDINGS INC CCK	USD			4.165
Aktien		US1266501006	CVS HEALTH CORP CVS	USD			16.836
Aktien		US23804L1035	DATADOG INC - CLASS A DDOG	USD		2.111	6.740
Aktien		US2561631068	DOCUSIGN INC DOCU	USD		8.016	8.016
Aktien		US2566771059	DOLLAR GENERAL CORP DG	USD			1.687
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD		407	2.865
Aktien		US31620R3030	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL FNF	USD			11.608
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD		2.961	2.961
Aktien		US3696043013	GENERAL ELECTRIC CO GE	USD			5.725
Aktien		US3755581036	GILEAD SCIENCES INC GILD	USD		6.802	6.802
Aktien		US37959E1029	GLOBE LIFE INC GL	USD		869	4.846
Aktien		US4165151048	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP HIG	USD			6.115
Aktien		US4364401012	HOLOGIC INC HOLX	USD		26.783	26.783
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD			2.879
Aktien		IE00BQPQZ61	HORIZON THERAPEUTICS PLC HZNP	USD		5.093	5.093
Aktien		US4432011082	HOWMET AEROSPACE INC HWM	USD			11.521
Aktien		US4523081093	ILLINOIS TOOL WORKS ITW	USD		2.228	2.228
Aktien		US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO JPM	USD		3.697	3.697
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD			2.409
Aktien		US4943681035	KIMBERLY-CLARK CORP KMB	USD			7.687
Aktien		US5380341090	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN LYV	USD		2.535	7.020
Aktien		US5486611073	LOWE'S COS INC LOW	USD			2.095
Aktien		US5500211090	LULULEMON ATHLETICA INC LULU	USD			2.648
Aktien		US56585A1025	MARATHON PETROLEUM CORP MPC	USD		5.108	5.108
Aktien		US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	USD		1.433	1.433
Aktien		US58733R1023	MERCADOLIBRE INC MELI	USD		420	420
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD		348	348
Aktien		US55354G1004	MSCI INC MSCI	USD		982	982
Aktien		US64125C1099	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC NBIX	USD		4.020	4.020
Aktien		US65473P1057	NISOURCE INC NI	USD		31.077	31.077
Aktien		US6703461052	NUCOR CORP NUE	USD		3.037	3.037
Aktien		US6795801009	OLD DOMINION FREIGHT LINE ODFL	USD		1.502	1.502
Aktien		US70438V1061	PAYLOCITY HOLDING CORP PCTY	USD		2.345	2.345
Aktien		US7170811035	PFIZER INC PFE	USD			15.901
Aktien		US7185461040	PHILLIPS 66 PSX	USD		1.061	6.463

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		US7433151039	PROGRESSIVE CORP PGR	USD			8.460
Aktien		US7591EP1005	REGIONS FINANCIAL CORP RF	USD		4.894	35.645
Aktien		US8552441094	STARBUCKS CORP SBUX	USD		12.201	12.201
Aktien		US8716071076	SYNOPSIS INC SNPS	USD		1.977	1.977
Aktien		US88339J1051	TRADE DESK INC/THE -CLASS A TTD	USD		9.040	9.040
Aktien		US8926721064	TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A TW	USD		8.369	8.369
Aktien		US89417E1091	TRAVELERS COS INC/THE TRV	USD			2.662
Aktien		US9285634021	VMWARE INC-CLASS A VMW	USD		615	4.837
Aktien		US9497461015	WELLS FARGO & CO WFC	USD		4.665	14.048
Aktien		US3848021040	VW GRAINGER INC GWW	USD		969	2.148
Aktien		US98978V1035	ZOETIS INC ZTS	USD		3.314	3.314
Aktien		US98980G1022	ZSCALER INC ZS	USD			3.200

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.

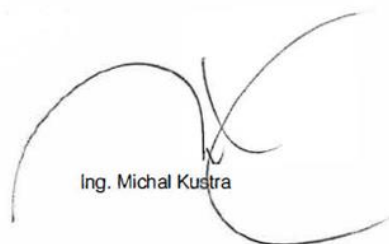
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 14. Juli 2023


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