

Kathrein Yield +

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.05.2023 – 31.10.2023

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	5
Fondsdetails	6
Umlaufende Anteile	6
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2023	8
Anhang	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.05.2023 bis 31.10.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
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
Fondsmanagement	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 0,30 % 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 Berechnungstichtag - 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.

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 Berechnungstichtag - 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.

Angabe des tatsächlichen Betrages der für den Berichtszeitraum berechneten erfolgsabhängigen Vergütung und des prozentualen Anteils der erfolgsabhängigen Vergütung auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse.

Anteilsgattung	erfolgsabhängige Vergütung (EUR)	erfolgsabhängige Vergütung (%)
I-Tranche (EUR)	239.826,20	0,56
R-Tranche (EUR)	72.258,19	0,55

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 1,5 %), 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.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Kathrein Yield + für den Berichtszeitraum vom 01.05.2023 bis 31.10.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.10.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.04.2023	31.10.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	63.034.682,23	64.617.344,67
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A05J15) in EUR	106,98	108,77
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A05J15) in EUR	108,58	110,40
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1H542) in EUR	128,73	132,09
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1H542) in EUR	128,73	132,09
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A05J23) in EUR	128,39	131,79
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A05J23) in EUR	130,32	133,77

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.04.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.10.2023
AT0000A05J15 (R) A	38.448,000	7.190,388	-18.830,000	26.808,388
AT0000A1H542 (I) T	368.271,000	122.746,000	-92.146,000	398.871,000
AT0000A05J23 (R) T	89.670,040	4.579,261	-25.882,000	68.367,301
Gesamt umlaufende Anteile				494.046,689

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Kathrein Yield + investiert in Euro-denominierte Anleihen und Geldmarktinstrumente, Derivate und Sichteinlagen. Das Ertragsziel ist bei zwei Prozentpunkten über dem zwölfmonatigen Interbanken-Zinssatz Euribor definiert, welches durch den Einsatz eines Portable Alpha Konzepts realisiert werden soll.

Innerhalb dieses Konzepts generieren regelbasierte Modelle Handelssignale auf Anleihen, Währungen, Aktien und Volatilität. Die Umsetzung erfolgt mittels Futures, wobei breite Diversifikation durch unterschiedliche Wertpapierklassen und regionale Märkte im Vordergrund steht.

Ende Oktober 2023 ist der Fonds im Rahmen des Portable Alpha Konzepts für steigende Renditen in den meisten Ländern ausgerichtet und daher die Bondfutures short. Die Währungsmodelle sind Australische Dollar und Euro Futures short und Mexikanischen Peso gegenüber dem USD Futures long. Die Volatilitätsfutures sind am kurzen Laufzeitende short.

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	55.225.627,33	85,47 %
Summe Anleihen fix			55.225.627,33	85,47 %
Anleihen variabel		EUR	5.002.478,00	7,74 %
Summe Anleihen variabel			5.002.478,00	7,74 %
Summe Wertpapiervermögen			60.228.105,33	93,21 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			855.210,65	1,32 %
Summe Derivative Produkte			855.210,65	1,32 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			3.342.232,26	5,17 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			189.357,61	0,29 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			3.531.589,87	5,47 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			344.794,30	0,53 %
Summe Abgrenzungen			344.794,30	0,53 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-342.355,49	-0,53 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-342.355,49	-0,53 %
Summe Fondsvermögen			64.617.344,67	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2023

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
Anleihen fix		XS1136406342	3M COMPANY MMM 1 1/2 11/09/26	EUR	500.000	500.000			92,088830	460.444,15	0,71 %
Anleihen fix		XS1613121422	ABB FINANCE BV ABBNVX 0 3/4 05/16/24	EUR	500.000				98,267000	491.335,00	0,76 %
Anleihen fix		XS2463974571	ABB FINANCE BV ABBNVX 0 5/8 03/31/24	EUR	500.000				98,588000	492.940,00	0,76 %
Anleihen fix		XS2076154801	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 0.1 11/19/24	EUR	500.000				96,018040	480.090,20	0,74 %
Anleihen fix		XS1391625289	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/8 04/08/26	EUR	500.000	500.000			93,860190	469.300,95	0,73 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	500.000				97,498000	487.490,00	0,75 %
Anleihen fix		XS1909193150	ALLERGAN FUNDING SCS AGN 1 1/2 11/15/23	EUR	500.000				99,815000	499.075,00	0,77 %
Anleihen fix		XS1843443513	ALTRIA GROUP INC MO 1.7 06/15/25	EUR	500.000				96,113130	480.565,65	0,74 %
Anleihen fix		XS2177552390	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM 2 1/2 05/20/24	EUR	500.000				99,061000	495.305,00	0,77 %
Anleihen fix		XS1369278764	AMGEN INC AMGN 2 02/25/26	EUR	500.000	500.000			95,793910	478.969,55	0,74 %
Anleihen fix		XS1877836079	ARCHER-DANIELS-MIDLAND C ADM 1 09/12/25	EUR	500.000	500.000			94,880740	474.403,70	0,73 %
Anleihen fix		XS2678207676	ASSA ABLOY AB ASSABS 3 3/4 09/13/26	EUR	500.000	500.000			100,032780	500.163,90	0,77 %
Anleihen fix		XS1062900912	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 4 1/8 05/04/26	EUR	300.000	300.000			98,720380	296.161,14	0,46 %
Anleihen fix		XS0452314536	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 1/8 09/16/24	EUR	500.000				100,668000	503.340,00	0,78 %
Anleihen fix		XS1411404855	ASTRAZENECA PLC AZN 0 3/4 05/12/24	EUR	500.000				98,317000	491.585,00	0,76 %
Anleihen fix		XS0542534192	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 4 3/8 09/16/25	EUR	500.000	500.000			99,897480	499.487,40	0,77 %
Anleihen fix		XS2049707180	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/8 09/04/26	EUR	500.000	500.000			89,725240	448.626,20	0,69 %
Anleihen fix		FR0013432770	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 1/8 02/05/24	EUR	500.000				98,960000	494.800,00	0,77 %
Anleihen fix		XS2015267953	BANQUE STELLANTIS FRANCE BSTLAF 0 5/8 06/21/24	EUR	500.000				97,808000	489.040,00	0,76 %
Anleihen fix		BE6286963051	BARRY CALLEBAUT SVCS NV BARY 2 3/8 05/24/24	EUR	800.000				98,922000	791.376,00	1,22 %
Anleihen fix		XS2456247605	BASF SE BASGR 0 3/4 03/17/26	EUR	500.000	500.000			93,064490	465.322,45	0,72 %
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24	EUR	500.000				98,023000	490.115,00	0,76 %
Anleihen fix		XS1577962084	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 1.3 05/30/25	EUR	500.000	500.000			95,378530	476.892,65	0,74 %
Anleihen fix		XS1135309794	BAYER CAPITAL CORP BV BAYNGR 1 1/4 11/13/23	EUR	500.000				99,871000	499.355,00	0,77 %
Anleihen fix		XS2375836553	BECTON DICKINSON & CO BDX 0.034 08/13/25	EUR	500.000	500.000			93,150270	465.751,35	0,72 %
Anleihen fix		FR0013434776	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 07/15/25	EUR	500.000	500.000			97,319000	486.595,00	0,75 %
Anleihen fix		FR0013429073	BPCE SA BPCEGP 0 5/8 09/26/24	EUR	500.000				96,949000	484.745,00	0,75 %
Anleihen fix		XS1689523840	BRENNTAG FINANCE BV BNRGR 1 1/8 09/27/25	EUR	500.000	500.000			94,817250	474.086,25	0,73 %
Anleihen fix		XS2051494222	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 1/2 09/12/25	EUR	500.000	500.000			93,763210	468.816,05	0,73 %
Anleihen fix		XS2468378059	CAIXABANK SA CABKSM 1 5/8 04/13/26	EUR	500.000	500.000			95,589150	477.945,75	0,74 %
Anleihen fix		FR0013327962	CAPGEMINI SE CAPFP 1 10/18/24	EUR	500.000				97,020590	485.102,95	0,75 %

Berichtszeitraum 01.05.2023 – 31.10.2023

Kathrein Yield +

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		XS2545263399	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 3 1/4 10/12/25	EUR	500.000	500.000			98,707500	493.537,50	0,76 %
Anleihen fix		XS1713474671	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 1 1/4 02/11/25	EUR	500.000				95,234000	476.170,00	0,74 %
Anleihen fix		XS1574672397	COCA-COLA CO/THE KO 0 1/2 03/08/24	EUR	500.000				98,844000	494.220,00	0,76 %
Anleihen fix		XS0989155089	COCA-COLA EUROPACIFIC CCEP 2 5/8 11/06/23	EUR	500.000				99,967000	499.835,00	0,77 %
Anleihen fix		XS2533012790	COCA-COLA HBC FINANCE BV CCHLN 2 3/4 09/23/25	EUR	500.000	500.000			97,757430	488.787,15	0,76 %
Anleihen fix		XS1958646082	COLGATE-PALMOLIVE CO CL 0 1/2 03/06/26	EUR	500.000	500.000			92,989810	464.949,05	0,72 %
Anleihen fix		XS1637093508	COMPASS GROUP FINANCE NV CPGLN 0 5/8 07/03/24	EUR	500.000	500.000			97,661000	488.305,00	0,76 %
Anleihen fix		XS1956955980	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 5/8 02/27/24	EUR	300.000				98,880000	296.640,00	0,46 %
Anleihen fix		FR0014003Q41	DANONE SA BNFP 0 12/01/25	EUR	500.000	500.000			92,569860	462.849,30	0,72 %
Anleihen fix		FR0013216918	DANONE SA BNFP 0.709 11/03/24	EUR	500.000				96,727590	483.637,95	0,75 %
Anleihen fix		XS1963849440	DANSKE BANK A/S DANBNK 1 5/8 03/15/24	EUR	500.000				99,056000	495.280,00	0,77 %
Anleihen fix		XS1041772986	DSM BV DSM 2 3/8 04/03/24	EUR	500.000				99,361000	496.805,00	0,77 %
Anleihen fix		XS1529859321	ECOLAB INC ECL 1 01/15/24	EUR	500.000				99,288000	496.440,00	0,77 %
Anleihen fix		XS1240751062	ELI LILLY & CO LLY 1 5/8 06/02/26	EUR	500.000	500.000			95,111430	475.557,15	0,74 %
Anleihen fix		XS1493322355	ENI SPA ENIIM 0 5/8 09/19/24	EUR	500.000				97,007000	485.035,00	0,75 %
Anleihen fix		XS1651444140	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFPP 2 1/8 07/25/24	EUR	500.000				98,347000	491.735,00	0,76 %
Anleihen fix		FR0128070960	FRENCH DISCOUNT T-BILL BTF 0 01/17/24	EUR	2.500.000	2.500.000			99,199000	2.479.975,00	3,84 %
Anleihen fix		FR0127921239	FRENCH DISCOUNT T-BILL BTF 0 11/08/23	EUR	3.000.000	3.000.000			99,926000	2.997.780,00	4,64 %
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR	500.000	500.000			96,652590	483.262,95	0,75 %
Anleihen fix		XS1529515584	HEIDELBERG MATERIALS AG HEIGR 1 1/2 02/07/25	EUR	500.000				96,418640	482.093,20	0,75 %
Anleihen fix		XS2154336338	HEIDELBERG MATERIALS FIN HEIGR 2 1/2 10/09/24	EUR	500.000	500.000			98,440030	492.200,15	0,76 %
Anleihen fix		XS2406913884	HIGHLAND HOLDINGS SARL OTIS 0 11/12/23	EUR	500.000				99,868000	499.340,00	0,77 %
Anleihen fix		XS2126093744	HONEYWELL INTERNATIONAL HON 0 03/10/24	EUR	500.000				98,481000	492.405,00	0,76 %
Anleihen fix		AT0000A32RPO	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 4 1/8 02/16/26	EUR	200.000	200.000			98,125930	196.251,86	0,30 %
Anleihen fix		XS1944456109	IBM CORP IBM 0 7/8 01/31/25	EUR	500.000	500.000			96,168300	480.841,50	0,74 %
Anleihen fix		XS1375841233	IBM CORP IBM 1 1/8 09/06/24	EUR	600.000				97,507000	585.042,00	0,91 %
Anleihen fix		XS1843435253	ILLINOIS TOOL WORKS INC ITW 0 1/4 12/05/24	EUR	500.000				96,030890	480.154,45	0,74 %
Anleihen fix		XS2192431380	ITALGAS SPA IGIM 0 1/4 06/24/25	EUR	500.000	500.000			93,659320	468.296,60	0,72 %
Anleihen fix		XS2354444023	JDE PEET'S NV JDEPNA 0 01/16/26	EUR	500.000	500.000			91,150500	455.752,50	0,71 %
Anleihen fix		XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 0.65 05/20/24	EUR	500.000				98,234000	491.170,00	0,76 %
Anleihen fix		XS1539114287	JOHNSON CONTROLS INTL PL JCI 1 3/8 02/25/25	EUR	500.000	500.000			96,328000	481.640,00	0,75 %
Anleihen fix		XS1883352095	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 1/8 09/28/25	EUR	500.000	500.000			94,086980	470.434,90	0,73 %
Anleihen fix		XS1199356954	KELLANOVA K 1 1/4 03/10/25	EUR	500.000				96,389930	481.949,65	0,75 %
Anleihen fix		FR0011832039	KERING KERFP 2 3/4 04/08/24	EUR	500.000				99,509000	497.545,00	0,77 %
Anleihen fix		XS2018636600	KONINKIJE AHOLD DLHAIZE ADNA 0 1/4 06/26/25	EUR	500.000	500.000			94,264080	471.320,40	0,73 %
Anleihen fix		ES0343307015	KUTXABANK SA KUTXAB 0 1/2 09/25/24	EUR	600.000				96,763000	580.578,00	0,90 %
Anleihen fix		ES0443307063	KUTXABANK SA KUTXAB 1 1/4 09/22/25	EUR	500.000	500.000			95,345320	476.726,60	0,74 %
Anleihen fix		FR0014009E10	L'OREAL SA ORFP 0 3/8 03/29/24	EUR	500.000				98,554000	492.770,00	0,76 %
Anleihen fix		XS1362384262	LINDE INC/CT LIN 1.2 02/12/24	EUR	500.000				99,172000	495.860,00	0,77 %
Anleihen fix		XS1725630740	MCDONALD'S CORP MCD 0 5/8 01/29/24	EUR	500.000				99,116000	495.580,00	0,77 %
Anleihen fix		XS1403264374	MCDONALD'S CORP MCD 1 11/15/23	EUR	500.000				99,878000	499.390,00	0,77 %
Anleihen fix		XS2238787415	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 10/15/25	EUR	500.000	500.000			92,764170	463.820,85	0,72 %
Anleihen fix		FR0013425139	MMS USA HOLDINGS INC PUBFP 0 5/8 06/13/25	EUR	500.000	500.000			94,642440	473.212,20	0,73 %
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BEVERAGE TAP 1 1/4 07/15/24	EUR	500.000				97,886000	489.430,00	0,76 %
Anleihen fix		FI4000261201	NESTE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24	EUR	500.000				98,307000	491.535,00	0,76 %
Anleihen fix		XS1707074941	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 3/8 01/18/24	EUR	500.000				99,200000	496.000,00	0,77 %
Anleihen fix		NL0015000QL2	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/26	EUR	500.000	500.000			93,532000	467.660,00	0,72 %
Anleihen fix		FR0013248713	NEXANS SA NEXFP 2 3/4 04/05/24	EUR	200.000				98,840000	197.680,00	0,31 %
Anleihen fix		XS1978668298	NIBC BANK NV NIBCAP 2 04/09/24	EUR	600.000				98,763000	592.578,00	0,92 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	800.000	800.000			95,495010	763.960,08	1,18 %

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		FR0013359197	ORANGE SA ORAFP 1 09/12/25	EUR	500.000	500.000			94,920160	474.600,80	0,73 %
Anleihen fix		XS2168625460	PEPSICO INC PEP 0 1/4 05/06/24	EUR	500.000				98,127000	490.635,00	0,76 %
Anleihen fix		FR0012173862	PERNOD RICARD SA RIFP 2 1/8 09/27/24	EUR	500.000				98,279000	491.395,00	0,76 %
Anleihen fix		XS1040105980	PHILIP MORRIS INTL INC PM 2 7/8 03/03/26	EUR	500.000	500.000			97,299820	486.499,10	0,75 %
Anleihen fix		XS1314318301	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 1/8 11/02/23	EUR	500.000				99,973000	499.865,00	0,77 %
Anleihen fix		XS2065593068	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 1/4 04/16/24	EUR	1.000.000				98,130000	981.300,00	1,52 %
Anleihen fix		XS1722897623	RENTOKIL INITIAL PLC RTOLN 0.95 11/22/24	EUR	500.000				96,379000	481.895,00	0,75 %
Anleihen fix		XS2344385815	RYANAIR DAC RYAID 0 7/8 05/25/26	EUR	500.000	500.000			92,011270	460.056,35	0,71 %
Anleihen fix		FR0011625433	SANOFI SA SANFP 2 1/2 11/14/23	EUR	500.000				99,912000	499.560,00	0,77 %
Anleihen fix		XS1877892148	SKF AB SKFBS 1 1/4 09/17/25	EUR	500.000	500.000			95,023000	475.115,00	0,74 %
Anleihen fix		XS1117298759	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 3/4 02/01/25	EUR	500.000				98,003000	490.015,00	0,76 %
Anleihen fix		XS2051660335	SNAM SPA SRGIM 0 05/12/24	EUR	400.000				97,800000	391.200,00	0,61 %
Anleihen fix		XS1914485534	STRYKER CORP SYK 1 1/8 11/30/23	EUR	500.000				99,731000	498.655,00	0,77 %
Anleihen fix		XS0862442331	TELENOR ASA TELNO 2 5/8 12/06/24	EUR	500.000				98,358560	491.792,80	0,76 %
Anleihen fix		XS2407913586	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 0 11/18/23	EUR	500.000				99,799000	498.995,00	0,77 %
Anleihen fix		XS1985806600	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 3/8 04/25/24	EUR	500.000				98,212000	491.060,00	0,76 %
Anleihen fix		XS2104967695	UNICREDIT SPA UCGIM 1.2 01/20/26	EUR	500.000	500.000			95,598660	477.993,30	0,74 %
Anleihen fix		XS1566101603	UNILEVER FINANCE UNANA 1 02/14/27	EUR	500.000	500.000			91,991120	459.955,60	0,71 %
Anleihen fix		XS1718480327	UNITED PARCEL SERVICE UPS 0 3/8 11/15/23	EUR	500.000				99,845000	499.225,00	0,77 %
Anleihen fix		XS2193969370	UPJOHN FINANCE BV VTRS 1.023 06/23/24	EUR	500.000				97,829000	489.145,00	0,76 %
Anleihen fix		FR0013282571	VIVENDI SA VIVFP 0 7/8 09/18/24	EUR	500.000				97,121000	485.605,00	0,75 %
Anleihen fix		XS1721423462	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 1/8 11/20/25	EUR	500.000	500.000			94,556820	472.784,10	0,73 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	500.000	500.000			97,007000	485.035,00	0,75 %
Anleihen variabel		BE6301509012	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB FLOAT 04/15/24	EUR	800.000				100,058000	800.464,00	1,24 %
Anleihen variabel		XS1611255719	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT 05/11/24	EUR	600.000				100,338000	602.028,00	0,93 %
Anleihen variabel		XS1626933102	BNP PARIBAS BNP FLOAT 06/07/24	EUR	600.000				100,321000	601.926,00	0,93 %
Anleihen variabel		XS1729872736	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F FLOAT 12/01/24	EUR	800.000				99,513000	796.104,00	1,23 %
Anleihen variabel		XS1633845158	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS FLOAT 06/21/24	EUR	800.000				100,288000	802.304,00	1,24 %
Anleihen variabel		XS1657785538	SNAM SPA SRGIM FLOAT 08/02/24	EUR	600.000				99,562000	597.372,00	0,92 %
Anleihen variabel		XS1616341829	SOCIETE GENERALE SOCGEN FLOAT 05/22/24	EUR	800.000				100,285000	802.280,00	1,24 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										60.228.105,33	93,21 %
Summe Wertpapiervermögen										60.228.105,33	93,21 %
Aktienindex Futures		FEMI20231215	MSCI EmgMkt Dec23 MESZ3	USD	-7				925,300000	7.189,60	0,01 %
Aktienindex Futures		FEMI20231215	MSCI EmgMkt Dec23 MESZ3	USD	-56				925,300000	164.791,19	0,26 %
Anleihenfutures		FCGB20231218	CAN 10YR BOND FUT Dec23 CNZ3	CAD	-14				115,220000	-3.908,62	-0,01 %
Anleihenfutures		FCGB20231218	CAN 10YR BOND FUT Dec23 CNZ3	CAD	-84				115,220000	172.169,83	0,27 %
Anleihenfutures		FGBL20231207	EURO-BUND FUTURE Dec23 RXZ3	EUR	-7				128,730000	3.220,00	0,00 %
Anleihenfutures		FGBL20231207	EURO-BUND FUTURE Dec23 RXZ3	EUR	-55				128,730000	152.350,00	0,24 %
Anleihenfutures		FLGR20231227	LONG GILT FUTURE Dec23 G Z3	GBP	-74				92,640000	73.821,61	0,11 %
Anleihenfutures		FTN120231219	US 10YR NOTE (CBT)Dec23 TYZ3 PIT	USD	-81				106,218750	26.219,45	0,04 %
Volatilitätsindex Futures		FVIX20240117	CBOE VIX FUTURE Jan24 UXF4	USD	94				20,596900	45.048,65	0,07 %
Volatilitätsindex Futures		FVIX20231115	CBOE VIX FUTURE Nov23 UXX3	USD	-83				19,590100	-32.542,77	-0,05 %
Währungsfutures		FAUD20231218	AUDUSD Crncy Fut Dec23 ADZ3 PIT	USD	-17				0,638230	4.872,92	0,01 %
Währungsfutures		FAUD20231218	AUDUSD Crncy Fut Dec23 ADZ3 PIT	USD	-54				0,638230	3.457,79	0,01 %
Währungsfutures		0FEC20231218	EURO FX CURR FUT Dec23 ECZ3 PIT	USD	-37				1,064250	-25.477,89	-0,04 %
Währungsfutures		0FMP20231218	MEXICAN PESO FUT Dec23 PEZ3 PIT	USD	145				0,055030	67.451,39	0,10 %

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
Rendite Futures		FTCB20231215	AUST 10Y BOND FUT Dec23 XMZ3 PIT	AUD	-49				95,110000	182.428,38	0,28 %
Rendite Futures		FTCB20231215	AUST 10Y BOND FUT Dec23 XMZ3 PIT	AUD	-7				95,110000	14.119,12	0,02 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										855.210,65	1,32 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						3.342.232,26	5,17 %
				AUD						-128.273,70	-0,20 %
				CAD						-106.378,49	-0,16 %
				GBP						902,03	0,00 %
				HKD						2.080,20	0,00 %
				JPY						283,46	0,00 %
				USD						420.744,11	0,65 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										3.531.589,87	5,47 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										344.794,30	0,53 %
Summe Abgrenzungen										344.794,30	0,53 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-342.355,49	-0,53 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-342.355,49	-0,53 %
Summe Fondsvermögen										64.617.344,67	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A05J15	R	Ausschüttung	EUR	108,77	26.808,388
AT0000A1H542	I	Thesaurierung	EUR	132,09	398.871,000
AT0000A05J23	R	Thesaurierung	EUR	131,79	68.367,301

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.10.2023 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD 1,666450
Kanadische Dollar	CAD 1,468550
Britische Pfund	GBP 0,873600
Hongkong Dollar	HKD 8,305400
Japanische Yen	JPY 158,246500
Amerikanische Dollar	USD 1,061950

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		XS1234370127	3M COMPANY MMM 0.95 05/15/23	EUR		600.000
Anleihen fix		FR0011439835	AIR LIQUIDE SA AIFP 2 3/8 09/06/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1878191052	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM 0 7/8 09/18/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS0954302104	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMXLM 3.259 07/22/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1249493948	ARCHER-DANIELS-MIDLAND C ADM 1 3/4 06/23/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS0972530561	ASML HOLDING NV ASML 3 3/8 09/19/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2002532567	BECTON DICKINSON EURO BDX 0.632 06/04/23	EUR		500.000
Anleihen fix		BE6307427029	BELFIUS BANK SA/NV CCBGBB 0 5/8 08/30/23	EUR		500.000
Anleihen fix		FR0013367406	BPCE SA BPCEGP 0 5/8 09/26/23	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1897489578	CAIXABANK SA CABKSM 1 3/4 10/24/23	EUR		500.000
Anleihen fix		FR0012821940	CAPGEMINI SE CAPFP 2 1/2 07/01/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2056572154	CK HUTCHISON GROUP CKHGT 0 3/8 10/17/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1871439342	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/4 08/29/23	EUR		500.000
Anleihen fix		FR0011527241	DANONE SA BNFP 2.6 06/28/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1844079738	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 3/4 06/25/23	EUR		500.000
Anleihen fix		EU000A3K4DZ1	EUROPEAN UNION BILL EUB 0 06/09/23	EUR		50.000
Anleihen fix		XS1843434017	FISERV INC FI 0 3/8 07/01/23	EUR		500.000
Anleihen fix		FR0127317016	FRENCH DISCOUNT T-BILL BTF 0 07/12/23	EUR		50.000
Anleihen fix		DE0001030856	GERMAN TREASURY BILL BUBILL 0 06/21/23	EUR		6.000.000
Anleihen fix		GR0002242114	HELLENIC T-BILL GTB 0 07/28/23	EUR		50.000
Anleihen fix		XS2194282948	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 0 3/4 06/24/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1853426549	INFORMA PLC INFLN 1 1/2 07/05/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1873219304	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM 2 1/8 08/30/23	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1580476759	JOHNSON CONTROLS INTL PL JCI 1 09/15/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1883278183	LANSFORSKRINGAR BANK LANSBK 0 7/8 09/25/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1401114811	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 2 5/8 04/28/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1872032369	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 0 5/8 08/30/23	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1769040111	NOVARTIS FINANCE SA NOVNVX 0 1/2 08/14/23	EUR		500.000
Anleihen fix		FR0013241536	ORANGE SA ORAFP 0 3/4 09/11/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS0953580981	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/4 07/17/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1487315860	SANTANDER UK GROUP HLDGS SANUK 1 1/8 09/08/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2176715311	SAP SE SAPGR 0 05/17/23	EUR		500.000
Anleihen fix		FR0012939841	SCHNEIDER ELECTRIC SE SUFP 1 1/2 09/08/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1225626461	SMITHS GROUP PLC SMINLN 1 1/4 04/28/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS0867612466	SOCIETE GENERALE SOCGEN 4 06/07/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1432392170	STORA ENSO OYJ STERV 2 1/8 06/16/23	EUR		600.000
Anleihen fix		XS1421827269	SWISS RE FINANCE UK SRENVX 1 3/8 05/27/23	EUR		500.000
Anleihen fix		XS0903136736	TELSTRA GROUP LTD TLSAU 2 1/2 09/15/23	EUR		500.000
Anleihen fix		FR0013298890	TIKEHAU CAPITAL SCA TKOFP 3 11/27/23	EUR		500.000
Anleihen fix		BE0312789614	TREASURY CERTIFICATES BGTB 0 07/13/23	EUR		50.000
Anleihen variabel		XS1907118464	AT&T INC T FLOAT 09/05/23	EUR		500.000
Anleihen variabel		FR0011133495	ENGIE SA ENGIFP FLOAT 10/24/23	EUR		500.000
Anleihen variabel		XS1882544205	ING GROEP NV INTNED FLOAT 09/20/23	EUR		400.000
Anleihen variabel		XS1828132735	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG FLOAT 05/30/23	EUR		500.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		XS0328430003	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2.731 09/15/23	EUR		300.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Berichtszeitraum 01.05.2023 – 31.10.2023

Kathrein Yield +

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.

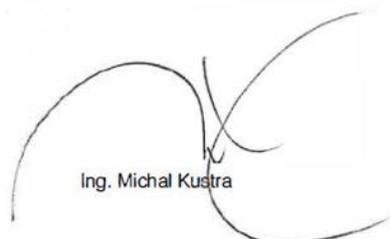
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 15. Dezember 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