



Raiffeisen
Capital Management

Kathrein US 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
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.

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 USA Net	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 US 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	97.679.605,65	105.776.786,67
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779665) in EUR	138,73	149,37
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779665) in EUR	143,59	154,60
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETU0) in EUR	378,69	414,29
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETU0) in EUR	378,69	414,29
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FWM6) in USD	307,37	337,81
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FWM6) in USD	307,37	337,81
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779673) in EUR	341,83	373,04
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779673) in EUR	353,79	386,10
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1FWL8) in USD	294,96	323,37
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1FWL8) in USD	305,28	334,69

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2026
AT0000779665 (R) A	14.387,455	1.084,000	-2.692,000	12.779,455
AT0000A0ETU0 (I) T	150.282,000	44.781,000	-45.971,000	149.092,000
AT0000A1FWM6 (I) T	102.055,000	34.722,000	-34.886,000	101.891,000
AT0000779673 (R) T	27.980,610	9.347,615	-9.543,091	27.785,134
AT0000A1FWL8 (R) T	8.465,537	345,578	-945,578	7.865,537
Gesamt umlaufende Anteile				299.413,126

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	109.990.910,13	103,99 %
Summe Aktien			109.990.910,13	103,99 %
Bezugsrechte		USD	0,00	0,00 %
Summe Bezugsrechte			0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen			109.990.910,13	103,99 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			8.938,46	0,01 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			266.072,83	0,25 %
Offene Positionen aus noch nicht abgerechneten Wertpapiertransaktionen			-4.443.800,37	-4,20 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			-4.168.789,08	-3,94 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			5.083,83	0,00 %
Dividendenforderungen			56.427,72	0,05 %
Summe Abgrenzungen			61.511,55	0,05 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-106.845,92	-0,10 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-106.845,92	-0,10 %
Summe Fondsvermögen			105.776.786,67	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		US88579Y1010	3M CO MMM	USD	3.880	5.842	5.726		152,850000	509.171,93	0,48 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	9.043	9.043			178,400000	1.385.079,37	1,31 %
Aktien		US02043Q1076	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC ALNY	USD	2.003	2.003			305,060000	524.606,29	0,50 %
Aktien		US02079K1079	ALPHABET INC-CL C GOOG	USD	15.495	3.427	2.432		386,120000	5.136.664,01	4,86 %
Aktien		US02209S1033	ALTRIA GROUP INC MO	USD	9.146	9.146			71,970000	565.132,11	0,53 %
Aktien		US0231351067	AMAZON.COM INC AMZN	USD	11.600	11.600	14.007		274,000000	2.728.825,93	2,58 %
Aktien		US0255371017	AMERICAN ELECTRIC POWER AEP	USD	11.714	11.714			127,760000	1.284.894,30	1,21 %
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	3.060	3.060			336,480000	883.991,24	0,84 %
Aktien		US0326541051	ANALOG DEVICES INC ADI	USD	4.264	4.264			419,010000	1.533.941,74	1,45 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	16.262	1.244	2.713		312,510000	4.363.200,36	4,12 %
Aktien		US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT	USD	3.826	3.826			449,680000	1.477.120,14	1,40 %
Aktien		US0394831020	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO ADM	USD	7.966	7.966			80,040000	547.412,44	0,52 %
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	7.232	2.570	618		240,950000	1.496.072,46	1,41 %
Aktien		US05722G1004	BAKER HUGHES CO BKR	USD	17.459	2.607			64,710000	969.969,43	0,92 %
Aktien		US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B BRK/B	USD	4.298	933	6.287		477,420000	1.761.709,52	1,67 %
Aktien		US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY	USD	13.414	13.414			56,910000	655.411,67	0,62 %
Aktien		US11135F1012	BROADCOM INC AVGO	USD	9.697	2.277	3.130		426,580000	3.551.445,60	3,36 %
Aktien		US1491231015	CATERPILLAR INC CAT	USD	4.270	1.273	1.869		887,670000	3.254.218,42	3,08 %
Aktien		US12503M1080	CBOE GLOBAL MARKETS INC CBOE	USD	4.220	4.220			343,595000	1.244.877,36	1,18 %
Aktien		US03073E1055	CENCORA INC COR	USD	2.019	2.019			267,710000	464.053,65	0,44 %
Aktien		US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC LNG	USD	2.750	966	914		229,570000	542.019,75	0,51 %
Aktien		US1667641005	CHEVRON CORP CVX	USD	4.684	4.684			183,030000	736.048,53	0,70 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	25.058	23.021	6.682		118,640000	2.552.377,01	2,41 %
Aktien		US1746101054	CITIZENS FINANCIAL GROUP CFG	USD	34.570	34.570			62,410000	1.852.340,59	1,75 %
Aktien		US12572Q1058	CME GROUP INC CME	USD	5.579	2.505			277,420000	1.328.805,48	1,26 %
Aktien		US1912161007	COCA-COLA CO/THE KO	USD	13.352	2.039	2.234		80,410000	921.772,33	0,87 %
Aktien		US2091151041	CONSOLIDATED EDISON INC ED	USD	8.762	8.762			106,300000	799.657,09	0,76 %
Aktien		US22052L1044	CORTEVA INC CTVB	USD	9.510	9.510			80,600000	658.086,28	0,62 %
Aktien		US23804L1035	DATADOG INC - CLASS A DDOG	USD	4.839	4.839			225,240000	935.768,50	0,88 %
Aktien		US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES -C DELL	USD	5.198	4.088	2.924		317,050000	1.414.918,14	1,34 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	1.046	1.046			1.126,800000	1.011.919,12	0,96 %
Aktien		US29084Q1004	EMCOR GROUP INC EME	USD	3.332	787			848,450000	2.427.160,68	2,29 %
Aktien		US2944291051	EQUIFAX INC EFX	USD	5.304	5.304			163,840000	746.089,17	0,71 %
Aktien		US30212P3038	EXPEDIA GROUP INC EXPE	USD	5.813	5.813	4.585		227,550000	1.135.649,84	1,07 %
Aktien		US30231G1022	EXXON MOBIL CORP XOM	USD	7.454	7.454			146,960000	940.493,53	0,89 %
Aktien		US3156161024	F5 INC FFIV	USD	1.899	1.899			383,430000	625.141,51	0,59 %
Aktien		US31428X1063	FEDEX CORP FDX	USD	1.946	1.946			411,400000	687.344,41	0,65 %
Aktien		SG9999000020	FLEX LTD FLEX	USD	9.006	9.006			144,850000	1.119.999,23	1,06 %

Berichtszeitraum 01.12.2025 – 31.05.2026

Kathrein US Equity

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US35671D8570	FREEPORT-MCMORAN INC FCX	USD	23.577	6.762	27.133		65,870000	1.333.347,92	1,26 %
Aktien		US36828A1016	GE VERNOVA INC GEV	USD	715	715			996,000000	611.410,17	0,58 %
Aktien		US3696043013	GENERAL ELECTRIC GE	USD	7.431	227	3.307		320,820000	2.046.802,68	1,94 %
Aktien		US4385161066	HONEYWELL INTERNATIONAL INC HON	USD	4.164	4.164			233,000000	832.978,75	0,79 %
Aktien		US4432011082	HOWMET AEROSPACE INC HWM	USD	5.475	1.107	583		259,890000	1.221.633,61	1,15 %
Aktien		US4456581077	HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC JBHT	USD	2.351	2.351			272,520000	550.070,42	0,52 %
Aktien		US4523271090	ILLUMINA INC ILMN	USD	4.655	2.320	2.617		158,700000	634.254,99	0,60 %
Aktien		US4612021034	INTUIT INC INTU	USD	1.531	1.531			313,000000	411.421,34	0,39 %
Aktien		US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL INC ISRG	USD	3.219	3.219			423,630000	1.170.779,11	1,11 %
Aktien		US4781601046	JOHNSON & JOHNSON JNJ	USD	9.027	9.027			230,800000	1.788.737,15	1,69 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	2.176	2.176			339,130000	633.566,76	0,60 %
Aktien		US5128073062	LAM RESEARCH CORP LRCX	USD	6.620	858	18.237		318,000000	1.807.392,14	1,71 %
Aktien		US5398301094	LOCKHEED MARTIN CORP LMT	USD	1.028	1.028			537,210000	474.137,69	0,45 %
Aktien		US56585A1025	MARATHON PETROLEUM CORP MPC	USD	2.615	2.036	2.864		251,330000	564.265,25	0,53 %
Aktien		US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	USD	1.751	1.751			493,750000	742.267,65	0,70 %
Aktien		US58155Q1031	MCKESSON CORP MCK	USD	1.363	503			756,980000	885.824,20	0,84 %
Aktien		US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A META	USD	1.886	1.159	2.803		635,290000	1.028.681,64	0,97 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	8.450	1.068	1.735		426,990000	3.097.716,68	2,93 %
Aktien		US60937P1066	MONGODB INC MDB	USD	2.384	2.384			325,680000	666.598,94	0,63 %
Aktien		US6174464486	MORGAN STANLEY MS	USD	8.404	8.404			203,790000	1.470.402,37	1,39 %
Aktien		US55354G1004	MSCI INC MSCI	USD	1.023	1.023			626,520000	550.272,56	0,52 %
Aktien		US64110D1046	NETAPP INC NTAP	USD	6.495	6.495			142,400000	794.065,68	0,75 %
Aktien		US64110L1061	NETFLIX INC NFLX	USD	27.554	18.704			86,360000	2.042.982,13	1,93 %
Aktien		US64125C1099	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC NBIX	USD	8.245	8.245			156,390000	1.107.049,20	1,05 %
Aktien		US6703461052	NUCOR CORP NUE	USD	3.042	2.432	4.930		249,300000	651.101,61	0,62 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	25.937	7.651	6.254		214,250000	4.770.982,83	4,51 %
Aktien		NL0009538784	NXP SEMICONDUCTORS NV NXPI	USD	5.615	5.615			330,280000	1.592.206,22	1,51 %
Aktien		US6792951054	OKTA INC OKTA	USD	11.486	5.466	716		94,720000	934.066,47	0,88 %
Aktien		US6795801009	OLD DOMINION FREIGHT LINE ODFL	USD	3.443	3.443			220,860000	652.861,97	0,62 %
Aktien		US6821891057	ON SEMICONDUCTOR ON	USD	10.516	10.516			123,770000	1.117.463,25	1,06 %
Aktien		US7010941042	PARKER HANNIFIN CORP PH	USD	1.058	1.158	100		852,810000	774.649,48	0,73 %
Aktien		US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC ROK	USD	3.500	3.500			454,800000	1.366.645,20	1,29 %
Aktien		US7782961038	ROSS STORES INC ROST	USD	7.375	7.375			227,200000	1.438.591,97	1,36 %
Aktien		US79589L1061	SAMSARA INC-CL A IOT	USD	31.894	6.214			31,570000	864.471,84	0,82 %
Aktien		US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	USD	6.208	6.208			108,730000	579.519,93	0,55 %
Aktien		IE000IVNQZ81	TE CONNECTIVITY PLC TEL	USD	3.715	3.715			210,330000	670.852,93	0,63 %
Aktien		US8807701029	TERADYNE INC TER	USD	1.980	1.980			382,650000	650.480,36	0,61 %
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD	2.586	2.586			315,950000	701.478,17	0,66 %
Aktien		US8725401090	TJX COMPANIES INC TJX	USD	19.148	4.676	1.641		154,890000	2.546.326,44	2,41 %
Aktien		IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC TT	USD	4.407	1.549	1.971		452,260000	1.711.191,09	1,62 %
Aktien		US90353T1007	UBER TECHNOLOGIES INC UBER	USD	22.833	22.833			70,920000	1.390.269,47	1,31 %
Aktien		US9078181081	UNION PACIFIC CORP UNP	USD	7.023	5.177	668		267,000000	1.609.908,56	1,52 %
Aktien		US92338C1036	VERALTO CORP VLT	USD	9.308	9.308			83,480000	667.123,28	0,63 %
Aktien		US92343E1029	VERISIGN INC VRSN	USD	4.126	2.450	346		296,140000	1.049.043,69	0,99 %
Aktien		US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC VZ	USD	20.248	20.248			48,010000	834.605,26	0,79 %
Aktien		US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC VRTX	USD	2.021	2.021			447,970000	777.289,01	0,73 %
Aktien		US9699041011	WILLIAMS-SONOMA INC WSM	USD	4.849	4.849			205,600000	855.938,53	0,81 %
Aktien		US9892071054	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A ZBRA	USD	2.555	2.555			247,900000	543.794,38	0,51 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										109.990.910,13	103,99 %

Berichtszeitraum 01.12.2025 – 31.05.2026

Kathrein US Equity



Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
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										109.990.910,13	103,99 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						8.938,46	0,01 %
				USD						266.072,83	0,25 %
Offene Positionen aus noch nicht abgerechneten Wertpapiertransaktionen										-4.443.800,37	-4,20 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										-4.168.789,08	-3,94 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										5.083,83	0,00 %
Dividendenforderungen										56.427,72	0,05 %
Summe Abgrenzungen										61.511,55	0,05 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-106.845,92	-0,10 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-106.845,92	-0,10 %
Summe Fondsvermögen										105.776.786,67	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000779665	R	Ausschüttung	EUR	149,37	12.779,455
AT0000A0ETU0	I	Thesaurierung	EUR	414,29	149.092,000
AT0000A1FWM6	I	Thesaurierung	USD	337,81	101.891,000
AT0000779673	R	Thesaurierung	EUR	373,04	27.785,134
AT0000A1FWL8	R	Thesaurierung	USD	323,37	7.865,537

Devisenkurse

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

Währung	Kurs (1 EUR =)
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		US0028241000	ABBOTT LABORATORIES ABT	USD		3.110	7.716
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	USD			3.289
Aktien		US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES AMD	USD		1.192	6.174
Aktien		US00766T1007	AECOM ACM	USD		2.883	8.220
Aktien		US02665T3068	AMERICAN HOMES 4 RENT- A AMH	USD		3.041	20.675
Aktien		US03027X1000	AMERICAN TOWER CORP AMT	USD			4.400
Aktien		US0320951017	AMPHENOL CORP-CL A APH	USD			28.524
Aktien		JE00BDTN8H13	APTIV PLC APTV	USD			15.043
Aktien		US0536111091	AVERY DENNISON CORP AVY	USD		631	10.233
Aktien		US0718131099	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX	USD		36.446	36.446
Aktien		US09260D1072	BLACKSTONE INC BX	USD			6.602
Aktien		US09857L1089	BOOKING HOLDINGS INC BKNG	USD			643
Aktien		US18915M1071	CLOUDFLARE INC - CLASS A NET	USD		2.906	2.906
Aktien		US2473617023	DELTA AIR LINES INC DAL	USD			11.660
Aktien		IE00B8KQN827	EATON CORP PLC ETN	USD		1.277	3.896
Aktien		CH0114405324	GARMIN LTD GRMN	USD		584	6.259
Aktien		US37045V1008	GENERAL MOTORS CO GM	USD		3.513	11.601
Aktien		US40412C1018	HCA HEALTHCARE INC HCA	USD		1.318	1.318
Aktien		US43300A2033	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN HLT	USD		1.131	3.201
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD			2.028
Aktien		US4592001014	INTL BUSINESS MACHINES CORP IBM	USD		1.194	4.107
Aktien		US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC IQV	USD		2.475	5.173
Aktien		US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO JPM	USD		1.027	11.859
Aktien		US55261F1049	M & T BANK CORP MTB	USD		2.342	5.674
Aktien		US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	USD			9.733
Aktien		US6098391054	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC MPWR	USD		248	1.326
Aktien		US6153691059	MOODY'S CORP MCO	USD			3.158
Aktien		US6323071042	NATERA INC NTRA	USD		630	4.357
Aktien		US67059N1081	NUTANIX INC - A NTNX	USD		1.134	12.040
Aktien		US68389X1054	ORACLE CORP ORCL	USD			3.331
Aktien		US67103H1077	OREILLY AUTOMOTIVE INC ORLY	USD		4.058	23.473
Aktien		IE00BL509M33	PENTAIR PLC PNR	USD		3.616	9.330
Aktien		US7181721090	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL PM	USD		2.652	7.123
Aktien		US7433151039	PROGRESSIVE CORP PGR	USD		1.259	4.442
Aktien		US69370C1009	PTC INC PTC	USD			3.202
Aktien		US7595091023	RELiance INC RS	USD		2.675	2.675
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD		214	2.355
Aktien		US79466L3024	SALESFORCE INC CRM	USD			3.886
Aktien		IE00BKVD2N49	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS STX	USD			2.802
Aktien		US83088M1027	SKYWORKS SOLUTIONS INC SWKS	USD			8.359
Aktien		US78467J1007	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS SSNC	USD		2.861	11.190
Aktien		US8636671013	STRYKER CORP SYK	USD		899	2.661
Aktien		US87612G1013	TARGA RESOURCES CORP TRGP	USD			3.381
Aktien		US8793601050	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC TDY	USD		514	1.750
Aktien		US1255231003	THE CIGNA GROUP CI	USD			2.109
Aktien		US8926721064	TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A TW	USD		4.078	13.440
Aktien		US8962391004	TRIMBLE INC TRMB	USD		2.681	11.745
Aktien		US92826C8394	VISA INC-CLASS A SHARES V	USD			4.404
Aktien		US9311421039	WALMART INC WMT	USD		14.244	25.745
Aktien		US9418481035	WATERS CORP WAT	USD		753	2.443

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Gemäß den Fondsbestimmungen werden keine Wertpapierleihegeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäftsverordnung 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 Pensionsgeschäftsverordnung 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 21. 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.