

## Kathrein Yield +

### **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.05.2024 – 31.10.2024

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik .....	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails .....	5
Umlaufende Anteile .....	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	6
Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2024 .....	7
Anhang .....	13

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.05.2024 bis 31.10.2024

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
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.

Für den Berichtszeitraum wurde für Tranche I und R keine variable Erfolgsgebühr berechnet.

### **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 1,50 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), 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 01.05.2024 bis 31.10.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.10.2024 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	<b>30.04.2024</b>	<b>31.10.2024</b>
Fondsvermögen gesamt in EUR	58.415.171,26	54.589.894,28
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A05J15) in EUR	109,82	106,05
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A05J15) in EUR	111,47	107,64
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1H542) in EUR	133,41	132,93
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1H542) in EUR	133,41	132,93
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A05J23) in EUR	133,08	132,52
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A05J23) in EUR	135,08	134,51

## Umlaufende Anteile

	<b>Umlaufende Anteile am 30.04.2024</b>	<b>Absätze</b>	<b>Rücknahmen</b>	<b>Umlaufende Anteile am 31.10.2024</b>
AT0000A05J15 (R) A	22.176,727	361,399	-4.954,868	17.583,258
AT0000A1H542 (I) T	355.162,000	30.437,000	-43.705,000	341.894,000
AT0000A05J23 (R) T	64.593,740	2.284,890	-11.977,173	54.901,457
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>414.378,715</b>

## 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
Anleihen fix		EUR	49.974.340,30	91,55 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>49.974.340,30</b>	<b>91,55 %</b>
Anleihen variabel		EUR	2.506.960,00	4,59 %
<b>Summe Anleihen variabel</b>			<b>2.506.960,00</b>	<b>4,59 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>52.481.300,30</b>	<b>96,14 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			435.487,87	0,80 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>435.487,87</b>	<b>0,80 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.322.141,90	2,42 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-103.194,60	-0,19 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>1.218.947,30</b>	<b>2,23 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			482.476,62	0,88 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>482.476,62</b>	<b>0,88 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-28.317,81	-0,05 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-28.317,81</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>54.589.894,28</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2024

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	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				97,301050	486.505,25	0,89 %
Anleihen fix		XS2076154801	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 0.1 11/19/24	EUR	500.000				99,827000	499.135,00	0,91 %
Anleihen fix		XS1391625289	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/8 04/08/26	EUR	500.000				97,402960	487.014,80	0,89 %
Anleihen fix		XS1405816312	ALIMENTATION COUCHE-TARD ATDBCN 1 7/8 05/06/26	EUR	600.000	600.000			97,989500	587.937,00	1,08 %
Anleihen fix		XS1843443513	ALTRIA GROUP INC MO 1.7 06/15/25	EUR	500.000				99,141000	495.705,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2193669657	AMCOR UK FINANCE PLC AMCR 1 1/8 06/23/27	EUR	500.000	1.000.000	500.000		95,251820	476.259,10	0,87 %
Anleihen fix		XS2393701284	AMERICAN TOWER CORP AMT 0.4 02/15/27	EUR	500.000	500.000			94,273350	471.366,75	0,86 %
Anleihen fix		XS1369278764	AMGEN INC AMGN 2 02/25/26	EUR	500.000				98,916310	494.581,55	0,91 %
Anleihen fix		BE6312821612	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB 1 1/8 07/01/27	EUR	500.000	1.000.000	500.000		95,976570	479.882,85	0,88 %
Anleihen fix		XS1205616698	APA INFRASTRUCTURE LTD APAU 2 03/22/27	EUR	500.000	500.000			97,339670	486.698,35	0,89 %
Anleihen fix		XS1877836079	ARCHER-DANIELS-MIDLAND C ADM 1 09/12/25	EUR	500.000				98,308000	491.540,00	0,90 %
Anleihen fix		XS2678207676	ASSA ABLOY AB ASSABS 3 3/4 09/13/26	EUR	500.000				101,589210	507.946,05	0,93 %
Anleihen fix		XS0542534192	AUTOSTRATE PER L'ITALIA ATOSTR 4 3/8 09/16/25	EUR	500.000				101,025000	505.125,00	0,93 %
Anleihen fix		XS2049707180	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/8 09/04/26	EUR	500.000				95,137110	475.685,55	0,87 %
Anleihen fix		XS2456247605	BASF SE BASGR 0 3/4 03/17/26	EUR	500.000				97,151040	485.755,20	0,89 %
Anleihen fix		XS2531479462	BAWAG P.S.K. BAWAG 4 1/8 01/18/27	EUR	500.000	500.000			102,112790	510.563,95	0,94 %
Anleihen fix		XS1577962084	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 1.3 05/30/25	EUR	500.000				99,017000	495.085,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2199266003	BAYER AG BAYNGR 0 3/4 01/06/27	EUR	500.000	500.000			94,877660	474.388,30	0,87 %
Anleihen fix		XS2630111982	BAYER AG BAYNGR 4 08/26/26	EUR	500.000				101,709750	508.548,75	0,93 %
Anleihen fix		XS2375836553	BECTON DICKINSON & CO BDX 0.034 08/13/25	EUR	500.000				97,908000	489.540,00	0,90 %
Anleihen fix		XS1689523840	BRENNTAG FINANCE BV BNRGR 1 1/8 09/27/25	EUR	500.000				98,431000	492.155,00	0,90 %
Anleihen fix		XS2051494222	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 1/2 09/12/25	EUR	500.000				97,738000	488.690,00	0,90 %
Anleihen fix		XS2468378059	CAIXABANK SA CABKSM 1 5/8 04/13/26	EUR	500.000				99,252000	496.260,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2545263399	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 3 1/4 10/12/25	EUR	500.000				100,237420	501.187,10	0,92 %
Anleihen fix		XS2723569559	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 3/8 05/29/25	EUR	500.000				100,007000	500.035,00	0,92 %
Anleihen fix		XS1713474671	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 1 1/4 02/11/25	EUR	500.000				99,343000	496.715,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2533012790	COCA-COLA HBC FINANCE BV CCHLN 2 3/4 09/23/25	EUR	500.000				99,920000	499.600,00	0,92 %
Anleihen fix		XS1958646082	COLGATE-PALMOLIVE CO CL 0 1/2 03/06/26	EUR	500.000				97,050160	485.250,80	0,89 %
Anleihen fix		XS2672452237	CONTINENTAL AG CONGR 4 03/01/27	EUR	500.000	500.000			101,704950	508.524,75	0,93 %
Anleihen fix		XS2621757405	CORNING INC GLW 3 7/8 05/15/26	EUR	500.000				100,981000	504.905,00	0,92 %
Anleihen fix		FR0014003Q41	DANONE SA BNFP 0 12/01/25	EUR	500.000				97,090440	485.452,20	0,89 %
Anleihen fix		FR0013216918	DANONE SA BNFP 0.709 11/03/24	EUR	500.000				99,974000	499.870,00	0,92 %
Anleihen fix		XS2545259876	DELL BANK INTERNATIONAL DELL 4 1/2 10/18/27	EUR	500.000				103,896830	519.484,15	0,95 %
Anleihen fix		XS2265369657	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 05/29/26	EUR	500.000				99,646250	498.231,25	0,91 %
Anleihen fix		XS2122485845	DOW CHEMICAL CO/THE DOW 0 1/2 03/15/27	EUR	500.000	500.000			94,210370	471.051,85	0,86 %
Anleihen fix		XS2113885011	ELENIA VERKKO OYJ ELEVER 0 3/8 02/06/27	EUR	500.000	500.000			93,651580	468.257,90	0,86 %
Anleihen fix		XS1240751062	ELI LILLY & CO LLY 1 5/8 06/02/26	EUR	500.000				98,383330	491.916,65	0,90 %

Berichtszeitraum 01.05.2024 – 31.10.2024

Kathrein Yield +

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
Anleihen fix		FR001400KHF2	ENGIE SA ENGIFP 3 3/4 09/06/27	EUR	500.000				102,005800	510.029,00	0,93 %
Anleihen fix		XS2304340263	EQUINIX INC EQIX 0 1/4 03/15/27	EUR	500.000	500.000			93,867570	469.337,85	0,86 %
Anleihen fix		ES0205032024	FERROVIAL EMISIONES SA FERSM 1 3/8 03/31/25	EUR	500.000				99,151000	495.755,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2324724645	FRAPORT AG FRAGR 1 7/8 03/31/28	EUR	500.000	500.000			95,599000	477.995,00	0,88 %
Anleihen fix		XS1936208252	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 1 7/8 02/15/25	EUR	500.000				99,547000	497.735,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2405467528	GENERAL MILLS INC GIS 0 1/8 11/15/25	EUR	500.000				97,292350	486.461,75	0,89 %
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR	500.000				99,310000	496.550,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2149207354	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 3 3/8 03/27/25	EUR	500.000				100,084000	500.420,00	0,92 %
Anleihen fix		XS1529515584	HEIDELBERG MATERIALS AG HEIGR 1 1/2 02/07/25	EUR	500.000				99,460000	497.300,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2406914346	HIGHLAND HOLDINGS SARL OTIS 0.318 12/15/26	EUR	500.000	500.000			94,765350	473.826,75	0,87 %
Anleihen fix		XS2624938655	HONEYWELL INTERNATIONAL HON 3 1/2 05/17/27	EUR	500.000	1.000.000	500.000		101,491450	507.457,25	0,93 %
Anleihen fix		AT0000A32HA3	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 4 02/01/27	EUR	500.000				101,788920	508.944,60	0,93 %
Anleihen fix		AT0000A32RPO	HYPO VORARLBERG BANK AG VORHYP 4 1/8 02/16/26	EUR	500.000	300.000			100,852220	504.261,10	0,92 %
Anleihen fix		XS1944456109	IBM CORP IBM 0 7/8 01/31/25	EUR	500.000				99,430000	497.150,00	0,91 %
Anleihen fix		XS1843435253	ILLINOIS TOOL WORKS INC ITW 0 1/4 12/05/24	EUR	500.000				99,724000	498.620,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 1/8 06/24/26	EUR	500.000				97,159070	485.795,35	0,89 %
Anleihen fix		XS1771838494	ING GROEP NV INTNED 1 1/8 02/14/25	EUR	500.000				99,459000	497.295,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2673969650	INT DISTRIBUTION SERV IDSLN 5 1/4 09/14/28	EUR	500.000				104,814880	524.074,40	0,96 %
Anleihen fix		XS1511781467	IREN SPA IREIM 0 7/8 11/04/24	EUR	500.000				99,930000	499.650,00	0,92 %
Anleihen fix		XS2013618421	ISS GLOBAL A/S ISSDC 0 7/8 06/18/26	EUR	500.000				96,556370	482.781,85	0,88 %
Anleihen fix		XS2192431380	ITALGAS SPA IGIM 0 1/4 06/24/25	EUR	500.000				98,253000	491.265,00	0,90 %
Anleihen fix		XS2354444023	JDE PEET'S NV JDEPNA 0 01/16/26	EUR	500.000				96,457940	482.289,70	0,88 %
Anleihen fix		XS1539114287	JOHNSON CONTROLS INTL PL JCI 1 3/8 02/25/25	EUR	500.000				99,302000	496.510,00	0,91 %
Anleihen fix		XS1883352095	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 1/8 09/28/25	EUR	500.000				98,312000	491.560,00	0,90 %
Anleihen fix		XS1199356954	KELLANOVA K 1 1/4 03/10/25	EUR	500.000				99,222000	496.110,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2018636600	KONINKIJE AHOLD DLHAIZE ADNA 0 1/4 06/26/25	EUR	500.000				98,312000	491.560,00	0,90 %
Anleihen fix		XS2001175657	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 0 1/2 05/22/26	EUR	500.000				96,399720	481.998,60	0,88 %
Anleihen fix		ES0443307063	KUTXABANK SA KUTXAB 1 1/4 09/22/25	EUR	500.000				98,585000	492.925,00	0,90 %
Anleihen fix		XS2238787415	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 10/15/25	EUR	500.000				97,429670	487.148,35	0,89 %
Anleihen fix		XS1960678255	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 1 1/8 03/07/27	EUR	500.000	500.000			96,151990	480.759,95	0,88 %
Anleihen fix		DE000A3LSYG8	MERCEDES-BENZ INT FINCE MBGGR 3 07/10/27	EUR	500.000	500.000			100,103520	500.517,60	0,92 %
Anleihen fix		FR0013425139	MMS USA HOLDINGS INC PUBFP 0 5/8 06/13/25	EUR	500.000				98,528000	492.640,00	0,90 %
Anleihen fix		XS1197270819	MONDELEZ INTERNATIONAL MDLZ 1 5/8 03/08/27	EUR	500.000	500.000			97,367150	486.835,75	0,89 %
Anleihen fix		XS1813593313	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 5/8 04/27/26	EUR	500.000				98,031950	490.159,75	0,90 %
Anleihen fix		DE000MHB61E7	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK MUNHYP 0 1/2 06/08/26	EUR	500.000				95,567000	477.835,00	0,88 %
Anleihen fix		XS1821883102	NETFLIX INC NFLX 3 5/8 05/15/27	EUR	500.000				101,760630	508.803,15	0,93 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	500.000				99,030000	495.150,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2641055012	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D NOVALJ 7 1/8 06/27/27	EUR	500.000	400.000			105,718110	528.590,55	0,97 %
Anleihen fix		XS1734689620	OMV AG QMVAV 1 12/14/26	EUR	500.000				96,348980	481.744,90	0,88 %
Anleihen fix		FR0013359197	ORANGE SA ORAFP 1 09/12/25	EUR	500.000				98,384000	491.920,00	0,90 %
Anleihen fix		XS1040105980	PHILIP MORRIS INTL INC PM 2 7/8 03/03/26	EUR	500.000				99,650760	498.253,80	0,91 %
Anleihen fix		XS2630490394	RAIFFEISEN BANK DD RBACRO 7 7/8 06/05/27	EUR	500.000	300.000			106,275000	531.375,00	0,97 %
Anleihen fix		XS2700245561	RAIFFEISEN BANK SA ROMAN RABROM 7 10/12/27	EUR	500.000	200.000			105,202000	526.010,00	0,96 %
Anleihen fix		XS1722897623	RENTOKIL INITIAL PLC RTOLN 0.95 11/22/24	EUR	500.000				99,849000	499.245,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2523390271	RWE AG RWE 2 1/2 08/24/25	EUR	500.000				99,712000	498.560,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2344385815	RYANAIR DAC RYRID 0 7/8 05/25/26	EUR	500.000				96,808480	484.042,40	0,89 %
Anleihen fix		XS2166754957	SCHLUMBERGER FINANCE BV SLB 1 3/8 10/28/26	EUR	500.000				97,035790	485.178,95	0,89 %
Anleihen fix		XS2607381436	SECURITAS TREASURY IRELA SECUSS 4 1/4 04/04/27	EUR	500.000	500.000			102,383920	511.919,60	0,94 %
Anleihen fix		XS2553798443	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB 4 11/09/26	EUR	500.000	500.000			101,865320	509.326,60	0,93 %
Anleihen fix		XS1877892148	SKF AB SKFBSS 1 1/4 09/17/25	EUR	500.000				98,533000	492.665,00	0,90 %



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
Anleihen fix		XS1570260460	SMITHS GROUP PLC SMINLN 2 02/23/27	EUR	500.000	500.000			97,510590	487.552,95	0,89 %
Anleihen fix		XS1843449122	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM 2 1/4 11/21/26	EUR	500.000	500.000			98,817990	494.089,95	0,91 %
Anleihen fix		SK4000022505	TATRA BANKA AS TATSK 5.952 02/17/26	EUR	500.000				100,568000	502.840,00	0,92 %
Anleihen fix		XS0862442331	TELENOR ASA TELNO 2 5/8 12/06/24	EUR	500.000				99,895000	499.475,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2432502008	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 1/2 01/18/27	EUR	500.000	500.000			94,968630	474.843,15	0,87 %
Anleihen fix		XS2104967695	UNICREDIT SPA UCGIM 1.2 01/20/26	EUR	500.000				99,540000	497.700,00	0,91 %
Anleihen fix		XS1566101603	UNILEVER FINANCE UNANA 1 02/14/27	EUR	500.000				96,458490	482.292,45	0,88 %
Anleihen fix		XS2193982803	UPJOHN FINANCE BV VTRS 1.362 06/23/27	EUR	500.000				95,511690	477.558,45	0,87 %
Anleihen fix		XS1721423462	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 1/8 11/20/25	EUR	500.000				98,358930	491.794,65	0,90 %
Anleihen fix		AT000B122155	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 4 3/4 03/15/27	EUR	500.000	500.000			103,521970	517.609,85	0,95 %
Anleihen fix		XS2374595044	VOLKSWAGEN FIN SERV AG VW 0 1/8 02/12/27	EUR	500.000	500.000			93,452820	467.264,10	0,86 %
Anleihen fix		XS2342706996	VOLVO TREASURY AB VLVY 0 05/18/26	EUR	500.000				95,460280	477.301,40	0,87 %
Anleihen fix		AT0000A2GLA0	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	500.000				99,553000	497.765,00	0,91 %
Anleihen fix		XS1532779748	ZIMMER BIOMET HOLDINGS ZBH 2.425 12/13/26	EUR	500.000				99,012740	495.063,70	0,91 %
Anleihen variabel		XS2293577354	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT 01/29/26	EUR	500.000				100,431000	502.155,00	0,92 %
Anleihen variabel		XS2342059784	BARCLAYS PLC BACR FLOAT 05/12/26	EUR	500.000				100,390000	501.950,00	0,92 %
Anleihen variabel		XS2752874821	CA AUTOBANK SPA IE CAABNK FLOAT 01/26/26	EUR	500.000				100,473000	502.365,00	0,92 %
Anleihen variabel		XS2622214745	KRAFT HEINZ FOODS CO KHC FLOAT 05/09/25	EUR	500.000				100,097000	500.485,00	0,92 %
Anleihen variabel		XS2616008038	SIKA CAPITAL BV SIKASW FLOAT 11/01/24	EUR	500.000				100,001000	500.005,00	0,92 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>52.481.300,30</b>	<b>96,14 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>52.481.300,30</b>	<b>96,14 %</b>
Anleihenfutures		FLGR20241227	LONG GILT FUTURE Dec24 G Z4	GBP	-64				94,920000	146.386,44	0,27 %
Volatilitätsindex Futures		FVIX20250122	CBOE VIX FUTURE Jan25 UXF5	USD	98				18,793100	-27.685,55	-0,05 %
Volatilitätsindex Futures		FVIX20241120	CBOE VIX FUTURE Nov24 UXX4	USD	-81				19,318200	-16.269,34	-0,03 %
Währungsfutures		FAUD20241216	AUDUSD Crncy Fut Dec24 ADZ4 PIT	USD	-59				0,658450	70.405,71	0,13 %
Währungsfutures		0FEC20241216	EURO FX CURR FUT Dec24 ECZ4 PIT	USD	-64				1,088370	76.179,50	0,14 %
Währungsfutures		FJPY20241216	JPN YEN CURR FUT Dec24 JYZ4 PIT	USD	-78				0,006570	209.656,19	0,38 %
Währungsfutures		0FMP20241216	MEXICAN PESO FUT Dec24 PEZ4 PIT	USD	142				0,049180	-36.200,95	-0,07 %
Rendite Futures		FTCB20241216	AUST 10Y BOND FUT Dec24 XMZ4 PIT	AUD	-50				95,525000	13.015,87	0,02 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>										<b>435.487,87</b>	<b>0,80 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						1.322.141,90	2,42 %
				AUD						-183,95	-0,00 %
				CAD						256,55	0,00 %
				GBP						-32,59	-0,00 %
				HKD						472,91	0,00 %
				JPY						-11.725,73	-0,02 %
				USD						-91.981,79	-0,17 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>1.218.947,30</b>	<b>2,23 %</b>

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
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										482.476,62	0,88 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>482.476,62</b>	<b>0,88 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-28.317,81	-0,05 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-28.317,81</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>54.589.894,28</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A05J15	R Ausschüttung	EUR	106,05	17.583,258
AT0000A1H542	I Thesaurierung	EUR	132,93	341.894,000
AT0000A05J23	R Thesaurierung	EUR	132,52	54.901,457

#### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.10.2024 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar AUD	1,650600
Kanadische Dollar CAD	1,511250
Britische Pfund GBP	0,835050
Hongkong Dollar HKD	8,444850
Japanische Yen JPY	166,390800
Amerikanische Dollar USD	1,086350

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		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2177552390	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM 2 1/2 05/20/24	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1411404855	ASTRAZENECA PLC AZN 0 3/4 05/12/24	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2015267953	BANQUE STELLANTIS FRANCE BSTLAF 0 5/8 06/21/24	EUR		500.000
Anleihen fix		BE6286963051	BARRY CALLEBAUT SVCS NV BARY 2 3/8 05/24/24	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24	EUR		500.000
Anleihen fix		FR0013429073	BPCE SA BPCEGP 0 5/8 09/26/24	EUR		500.000
Anleihen fix		FR0013327962	CAPGEMINI SE CAPFP 1 10/18/24	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1637093508	COMPASS GROUP FINANCE NV CPGLN 0 5/8 07/03/24	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2296203123	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 3/4 02/11/28	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1493322355	ENI SPA ENIIM 0 5/8 09/19/24	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1651444140	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 2 1/8 07/25/24	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1062900912	GENERALI ASSGEN 4 1/8 05/04/26	EUR		300.000
Anleihen fix		XS0452314536	GENERALI ASSGEN 5 1/8 09/16/24	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2154336338	HEIDELBERG MATERIALS FIN HEIGR 2 1/2 10/09/24	EUR		500.000

Berichtszeitraum 01.05.2024 – 31.10.2024

Kathrein Yield +

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1375841233	IBM CORP IBM 1 1/8 09/06/24	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 0.65 05/20/24	EUR			500.000
Anleihen fix		ES0343307015	KUTXABANK SA KUTXAB 0 1/2 09/25/24	EUR			600.000
Anleihen fix		XS1691909920	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.956 10/16/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BEVERAGE TAP 1 1/4 07/15/24	EUR			500.000
Anleihen fix		FI4000261201	NESTE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2168625460	PEPSICO INC PEP 0 1/4 05/06/24	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0012173862	PERNOD RICARD SA RIPP 2 1/8 09/27/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1117298759	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 3/4 02/01/25	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2193969370	UPJOHN FINANCE BV VTRS 1.023 06/23/24	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013282571	VIVENDI SA VIVFP 0 7/8 09/18/24	EUR			500.000
Anleihen variabel		XS1611255719	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT 05/11/24	EUR			600.000
Anleihen variabel		FR0013434776	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 07/15/25	EUR			500.000
Anleihen variabel		XS1626933102	BNP PARIBAS BNP FLOAT 06/07/24	EUR			600.000
Anleihen variabel		XS2481287394	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD FLOAT 05/19/24	EUR			500.000
Anleihen variabel		XS1729872736	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F FLOAT 12/01/24	EUR			500.000
Anleihen variabel		XS2389353181	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS FLOAT 09/23/27	EUR			500.000
Anleihen variabel		XS1633845158	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS FLOAT 06/21/24	EUR			800.000
Anleihen variabel		XS1657785538	SNAM SPA SRGIM FLOAT 08/02/24	EUR			600.000
Anleihen variabel		XS1616341829	SOCIETE GENERALE SOCGEN FLOAT 05/22/24	EUR			500.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

### **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.

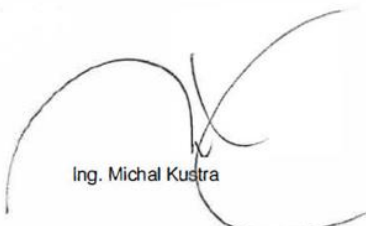
**Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.**

Wien, am 20.12.2024


**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.