

Kathrein Yield +

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.05.2023 – 30.04.2024

Hinweis:

Der Bestätigungsvermerk wurde von der KPMG Austria GmbH nur für die unverkürzte deutschsprachige Fassung erteilt.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	6
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	6
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	7
Fondsergebnis in EUR	8
A. Realisiertes Fondsergebnis	8
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	8
C. Ertragsausgleich	8
Kapitalmarktbericht	9
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	9
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	10
Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2024	11
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	17
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	18
An Mitarbeiter des beauftragten Managers gezahlte Vergütungen in EUR	20
Bestätigungsvermerk	21
Steuerliche Behandlung	24
Fondsbestimmungen	25
Anhang	31

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.05.2023 bis 30.04.2024

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 Berechnungsstichtag - 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 Wiederanlagerung 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)	324.124,84	0,73
R-Tranche (EUR)	86.160,07	0,71

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.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Kathrein Yield + für das Rechnungsjahr vom 01.05.2023 bis 30.04.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.04.2022	30.04.2023	30.04.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	58.982.279,22	63.034.682,23	58.415.171,26
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A05J15) in EUR	106,59	106,98	109,82
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A05J15) in EUR	108,19	108,58	111,47
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1H542) in EUR	128,11	128,73	133,41
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1H542) in EUR	128,11	128,73	133,41
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A05J23) in EUR	127,62	128,39	133,08
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A05J23) in EUR	129,53	130,32	135,08
		17.07.2023	15.07.2023
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,2500	0,6100
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		0,4872	0,2926
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,2781	0,2404
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		1,7514	0,8486
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		1,7038	0,7113

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds. Die Begleichung der Auszahlung wird von den depotführenden Banken vorgenommen.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.04.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2024
AT0000A05J15 (R) A	38.448,000	10.141,388	-26.412,661	22.176,727
AT0000A1H542 (I) T	368.271,000	198.274,000	-211.383,000	355.162,000
AT0000A05J23 (R) T	89.670,040	9.640,261	-34.716,561	64.593,740
Gesamt umlaufende Anteile				441.932,467

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A05J15)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	106,98
Ausschüttung am 17.07.2023 (errechneter Wert: EUR 106,05) in Höhe von EUR 1,2500, entspricht 0,011787 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	109,82
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,011787 x 109,82)	111,11
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,13
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,86
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1H542)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	128,73
Auszahlung am 17.07.2023 (errechneter Wert: EUR 128,68) in Höhe von EUR 0,4872, entspricht 0,003786 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	133,41
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,003786 x 133,41)	133,92
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	5,19
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,03
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A05J23)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	128,39
Auszahlung am 17.07.2023 (errechneter Wert: EUR 128,50) in Höhe von EUR 0,2781, entspricht 0,002164 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	133,08
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,002164 x 133,08)	133,37
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,98
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	3,88

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausbezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag.

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformannewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

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.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 30.04.2023 (496.389,040 Anteile)		63.034.682,23
Ausschüttung am 17.07.2023 (EUR 1,2500 x 29.310,845 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A05J15))		-36.638,56
Auszahlung am 17.07.2023 (EUR 0,4872 x 310.866,000 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1H542))		-151.453,92
Auszahlung am 17.07.2023 (EUR 0,2781 x 84.286,301 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A05J23))		-23.440,02
Ausgabe von Anteilen	28.385.136,01	
Rücknahme von Anteilen	-34.851.356,92	
Anteiliger Ertragsausgleich	3.308,06	-6.462.912,85
Fondsergebnis gesamt		2.054.934,38
Fondsvermögen am 30.04.2024 (441.932,467 Anteile)		58.415.171,26

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	1.047.963,35
Inflationsgebundenen Zinsenerträge	21.755,99
	1.069.719,34
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-194.099,66
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-28.224,55
Abschlussprüferkosten	-4.640,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-700,00
Depotgebühr	-16.300,48
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-595,98
Performancegebühren	-410.284,91
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-3.921,78
	-658.767,36
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	410.951,98
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	216.456,41
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	8.291.884,70
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-409.586,55
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-8.022.647,95
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	76.106,61
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	487.058,59

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	1.571.183,85
	1.571.183,85

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-3.308,06
	-3.308,06
Fondsergebnis gesamt	2.054.934,38

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 97.415,94 EUR.

Kapitalmarktbericht

Im Jahr 2023 erlebten die globalen Finanzmärkte eine Achterbahnfahrt, geprägt von Zinserhöhungen der großen Zentralbanken und geopolitischen Spannungen. Die Zentralbanken in der Eurozone, den USA und Großbritannien erhöhten die Zinsen, was zusammen mit gemischten Wirtschaftsdaten zu steigenden Renditen und fallenden Aktienkursen führte. Deutschland rutschte in eine Rezession, während die Inflation in der Eurozone sank. Die geopolitischen Spannungen, darunter Angriffe der Hamas auf Israel, beeinflussten ebenfalls die Märkte und stärkten die Nachfrage nach sicheren Anlagen wie Gold und Staatsanleihen.

Die USA verzeichneten ein starkes BIP-Wachstum von 4,9% im 3. Quartal Q/Q, und 3,1% Y/Y für 2023 getrieben von einer robusten Wirtschaft, die jedoch weiterhin Inflationsdruck ausgesetzt war. Die Hoffnung auf ein Ende der Zinserhöhungen und die Aussicht auf mögliche Zinssenkungen im Jahr 2024 sorgten für Optimismus unter den Anlegern, was die Aktienmärkte zu neuen Höchstständen trieb. Der DAX und der Dow Jones zeigten signifikante Gewinne, begünstigt durch sinkende Inflationsraten und eine entspannte Arbeitsmarktsituation in den USA.

Das Jahr 2024 begann mit einer Korrektur und erhöhter Volatilität, nachdem die Märkte zuvor eine starke Rallye erlebt hatten. Trotz einer insgesamt positiven Ausrichtung der Aktienmärkte war die Performance uneinheitlicher als im Vorjahr. Die Zentralbanken hielten sich mit konkreten Aussagen zu Zinssenkungen zurück, was die Unsicherheit erhöhte und die Renditen zunächst steigen ließ. Doch die anhaltenden Spekulationen und Hoffnungen auf eine Lockerung der Geldpolitik führten schließlich zu einer Wende an den Rentenmärkten.

Diese Entwicklungen zeichnen ein Bild eines Finanzmarktes im Spannungsfeld zwischen geldpolitischer Straffung und den Erwartungen einer baldigen Lockerung, wobei geopolitische Unsicherheiten weiterhin eine wesentliche Rolle spielen.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Kathrein Yield + investiert in Euro-denominierte Anleihen und Geldmarktinstrumente, Derivate und Sichteinlagen. Das Ziel besteht darin, eine Rendite zu erzielen, die über dem zwölfmonatigen Euribor-Interbankenzinssatz liegt. Dies soll durch die Anwendung eines Portable-Alpha-Konzepts erreicht werden. 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 April ist der Fonds im Rahmen des Portable Alpha Konzepts auf steigende Renditen in Deutschland, Australien, USA und Kanada ausgerichtet (Futures short). Die anderen Anleihen Futures sind neutral positioniert. Die Währungsmodelle signalisieren einen fallenden USD gegen den Mexikanischen Peso (Futures long) und fallenden Australischen Dollar und Euro (Futures short) gegenüber dem US Dollar. Die Volatilitätsfutures sind am kurzen Laufzeitende short.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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	49.662.203,12	85,02 %
Summe Anleihen fix			49.662.203,12	85,02 %
Anleihen variabel		EUR	7.115.740,00	12,18 %
Summe Anleihen variabel			7.115.740,00	12,18 %
Summe Wertpapiervermögen			56.777.943,12	97,20 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			407.889,60	0,70 %
Summe Derivative Produkte			407.889,60	0,70 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.170.586,98	2,00 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-22.882,47	-0,04 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			1.147.704,51	1,96 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			523.760,50	0,90 %
Summe Abgrenzungen			523.760,50	0,90 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-442.126,48	-0,76 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-442.126,48	-0,76 %
Summe Fondsvermögen			58.415.171,26	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2024

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	500.000			94,827940	474.139,70	0,81 %
Anleihen fix		XS2076154801	ABBOTT IRELAND FINANCING ABT 0.1 11/19/24	EUR	500.000				97,985000	489.925,00	0,84 %
Anleihen fix		XS1391625289	AKZO NOBEL NV AKZANA 1 1/8 04/08/26	EUR	500.000	500.000			95,447690	477.238,45	0,82 %
Anleihen fix		XS2017324844	ALFA LAVAL TREASURY INTL ALFASS 0 1/4 06/25/24	EUR	500.000				99,445000	497.225,00	0,85 %
Anleihen fix		XS1843443513	ALTRIA GROUP INC MO 1.7 06/15/25	EUR	500.000				97,664280	488.321,40	0,84 %
Anleihen fix		XS2177552390	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM 2 1/2 05/20/24	EUR	500.000				99,916000	499.580,00	0,86 %
Anleihen fix		XS1369278764	AMGEN INC AMGN 2 02/25/26	EUR	500.000	500.000			96,877490	484.387,45	0,83 %
Anleihen fix		XS1877836079	ARCHER-DANIELS-MIDLAND C ADM 1 09/12/25	EUR	500.000	500.000			96,016440	480.082,20	0,82 %
Anleihen fix		XS2678207676	ASSA ABLOY AB ASSABS 3 3/4 09/13/26	EUR	500.000	500.000			100,614790	503.073,95	0,86 %
Anleihen fix		XS1062900912	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 4 1/8 05/04/26	EUR	300.000	300.000			100,505500	301.516,50	0,52 %
Anleihen fix		XS0452314536	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 5 1/8 09/16/24	EUR	500.000				100,360000	501.800,00	0,86 %
Anleihen fix		XS1411404855	ASTRAZENECA PLC AZN 0 3/4 05/12/24	EUR	500.000				99,904000	499.520,00	0,86 %
Anleihen fix		XS0542534192	AUTOSTRATE PER L'ITALIA ATOSTR 4 3/8 09/16/25	EUR	500.000	500.000			100,471110	502.355,55	0,86 %
Anleihen fix		XS2049707180	BANK OF NOVA SCOTIA BNS 0 1/8 09/04/26	EUR	500.000	500.000			92,050010	460.250,05	0,79 %
Anleihen fix		XS2015267953	BANQUE STELLANTIS FRANCE BSTLAF 0 5/8 06/21/24	EUR	500.000				99,518000	497.590,00	0,85 %
Anleihen fix		BE6286963051	BARRY CALLEBAUT SVCS NV BARY 2 3/8 05/24/24	EUR	500.000		300.000		99,834000	499.170,00	0,85 %
Anleihen fix		XS2456247605	BASF SE BASGR 0 3/4 03/17/26	EUR	500.000	500.000			95,018520	475.092,60	0,81 %
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24	EUR	500.000	500.000	500.000		99,867000	499.335,00	0,85 %
Anleihen fix		XS1577962084	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 1.3 05/30/25	EUR	500.000	500.000			97,385090	486.925,45	0,83 %
Anleihen fix		XS2630111982	BAYER AG BAYNGR 4 08/26/26	EUR	500.000	500.000			100,557760	502.788,80	0,86 %
Anleihen fix		XS2375836553	BECTON DICKINSON & CO BDX 0.034 08/13/25	EUR	500.000	500.000			95,340410	476.702,05	0,82 %
Anleihen fix		FR0013434776	BNP PARIBAS BNP 0 1/2 07/15/25	EUR	500.000	500.000			99,296000	496.480,00	0,85 %
Anleihen fix		FR0013429073	BPCE SA BPCEGP 0 5/8 09/26/24	EUR	500.000				98,641000	493.205,00	0,84 %
Anleihen fix		XS1689523840	BRENTTAG FINANCE BV BNRGR 1 1/8 09/27/25	EUR	500.000	500.000			96,314070	481.570,35	0,82 %
Anleihen fix		XS2051494222	BRITISH TELECOMMUNICATIO BRITEL 0 1/2 09/12/25	EUR	500.000	500.000			95,578030	477.890,15	0,82 %
Anleihen fix		XS2468378059	CAIXABANK SA CABKSM 1 5/8 04/13/26	EUR	500.000	500.000			97,786460	488.932,30	0,84 %
Anleihen fix		FR0013327962	CAPGEMINI SE CAPFP 1 10/18/24	EUR	500.000				98,663000	493.315,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2545263399	CARLSBERG BREWERIES A/S CARLB 3 1/4 10/12/25	EUR	500.000	500.000			99,373380	496.866,90	0,85 %
Anleihen fix		XS2723569559	CARRIER GLOBAL CORP CARR 4 3/8 05/29/25	EUR	500.000	500.000			99,186000	495.930,00	0,85 %
Anleihen fix		XS1713474671	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 1 1/4 02/11/25	EUR	500.000				97,748000	488.740,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2533012790	COCA-COLA HBC FINANCE BV CCHLN 2 3/4 09/23/25	EUR	500.000	500.000			98,632220	493.161,10	0,84 %

Rechnungsjahr 01.05.2023 – 30.04.2024

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		XS1958646082	COLGATE-PALMOLIVE CO CL 0 1/2 03/06/26	EUR	500.000	500.000			94,947860	474.739,30	0,81 %
Anleihen fix		XS1637093508	COMPASS GROUP FINANCE NV CPGLN 0 5/8 07/03/24	EUR	500.000	500.000			99,423000	497.115,00	0,85 %
Anleihen fix		XS2621757405	CORNING INC GLW 3 7/8 05/15/26	EUR	500.000	500.000			99,850000	499.250,00	0,85 %
Anleihen fix		FR0014003Q41	DANONE SA BNF0 0 12/01/25	EUR	500.000	500.000			94,643550	473.217,75	0,81 %
Anleihen fix		FR0013216918	DANONE SA BNF0 0,709 11/03/24	EUR	500.000				98,407000	492.035,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2545259876	DELL BANK INTERNATIONAL DELL 4 1/2 10/18/27	EUR	500.000	500.000			102,440870	512.204,35	0,88 %
Anleihen fix		XS2265369657	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 05/29/26	EUR	500.000	500.000			97,886690	489.433,45	0,84 %
Anleihen fix		XS2296203123	DEUTSCHE LUFTHANSA AG LHAGR 3 3/4 02/11/28	EUR	500.000	500.000			98,776160	493.880,80	0,85 %
Anleihen fix		XS1240751062	ELI LILLY & CO LLY 1 5/8 06/02/26	EUR	500.000	500.000			96,520910	482.604,55	0,83 %
Anleihen fix		FR001400KHF2	ENGIE SA ENGIFP 3 3/4 09/06/27	EUR	500.000	500.000			100,514770	502.573,85	0,86 %
Anleihen fix		XS1493322355	ENI SPA ENIM 0 5/8 09/19/24	EUR	500.000				98,751000	493.755,00	0,85 %
Anleihen fix		XS1651444140	EUROFINS SCIENTIFIC SE ERFFP 2 1/8 07/25/24	EUR	500.000				99,498000	497.490,00	0,85 %
Anleihen fix		ES0205032024	FERROVIAL EMISIONES SA FERSM 1 3/8 03/31/25	EUR	500.000	500.000			97,747190	488.735,95	0,84 %
Anleihen fix		XS1936208252	FRESENIUS SE & CO KGAA FREGR 1 7/8 02/15/25	EUR	500.000	500.000			98,348000	491.740,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2405467528	GENERAL MILLS INC GIS 0 1/8 11/15/25	EUR	500.000	500.000			94,598780	472.993,90	0,81 %
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR	500.000	500.000			98,176000	490.880,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2149207354	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 3 3/8 03/27/25	EUR	500.000	500.000			99,576000	497.880,00	0,85 %
Anleihen fix		XS1529515584	HEIDELBERG MATERIALS AG HEIGR 1 1/2 02/07/25	EUR	500.000				98,186000	490.930,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2154336338	HEIDELBERG MATERIALS FIN HEIGR 2 1/2 10/09/24	EUR	500.000	500.000			99,393000	496.965,00	0,85 %
Anleihen fix		AT0000A32HA3	HYPONOE LB NOE WIEN AG HYN0E 4 02/01/27	EUR	500.000	500.000			99,689040	498.445,20	0,85 %
Anleihen fix		AT0000A32RP0	HYPONOE VORARLBERG BANK AG VORHYP 4 1/8 02/16/26	EUR	200.000	200.000			99,479120	198.958,24	0,34 %
Anleihen fix		XS1944456109	IBM CORP IBM 0 7/8 01/31/25	EUR	500.000	500.000			97,859000	489.295,00	0,84 %
Anleihen fix		XS1375841233	IBM CORP IBM 1 1/8 09/06/24	EUR	600.000				99,051000	594.306,00	1,02 %
Anleihen fix		XS1843435253	ILLINOIS TOOL WORKS INC ITW 0 1/4 12/05/24	EUR	500.000				97,935000	489.675,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2194283672	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFXGR 1 1/8 06/24/26	EUR	500.000	500.000			95,027290	475.136,45	0,81 %
Anleihen fix		XS1771838494	ING GROEP NV INTNED 1 1/8 02/14/25	EUR	500.000	500.000			97,924000	489.620,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2673969650	INT DISTRIBUTIONS SERV IDSLN 5 1/4 09/14/28	EUR	500.000	500.000			101,786370	508.931,85	0,87 %
Anleihen fix		XS1511781467	IREN SPA IREIM 0 7/8 11/04/24	EUR	500.000	500.000			98,431000	492.155,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2013618421	ISS GLOBAL A/S ISSDC 0 7/8 06/18/26	EUR	500.000	500.000			93,759540	468.797,70	0,80 %
Anleihen fix		XS2192431380	ITALGAS SPA IGIM 0 1/4 06/24/25	EUR	500.000	500.000			95,862900	479.314,50	0,82 %
Anleihen fix		XS2354444023	JDE PEET'S NV JDEPNA 0 01/16/26	EUR	500.000	500.000			93,576200	467.881,00	0,80 %
Anleihen fix		XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 0.65 05/20/24	EUR	500.000				99,828000	499.140,00	0,85 %
Anleihen fix		XS1539114287	JOHNSON CONTROLS INTL PL JCI 1 3/8 02/25/25	EUR	500.000	500.000			97,987000	489.935,00	0,84 %
Anleihen fix		XS1883352095	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 1/8 09/28/25	EUR	500.000	500.000			96,081340	480.406,70	0,82 %
Anleihen fix		XS1199356954	KELLANOVA K 1 1/4 03/10/25	EUR	500.000				97,839000	489.195,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2018636600	KONINKLIJKE AHOLD DLHAIZE ADNA 0 1/4 06/26/25	EUR	500.000	500.000			96,287360	481.436,80	0,82 %
Anleihen fix		XS2001175657	KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 0 1/2 05/22/26	EUR	500.000	500.000			93,902150	469.510,75	0,80 %
Anleihen fix		ES0343307015	KUTXABANK SA KUTXAB 0 1/2 09/25/24	EUR	600.000				98,601000	591.606,00	1,01 %
Anleihen fix		ES0443307063	KUTXABANK SA KUTXAB 1 1/4 09/22/25	EUR	500.000	500.000			96,746370	483.731,85	0,83 %
Anleihen fix		XS2238787415	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 10/15/25	EUR	500.000	500.000			94,857600	474.288,00	0,81 %
Anleihen fix		XS1691909920	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO 0.956 10/16/24	EUR	500.000	500.000			98,634000	493.170,00	0,84 %
Anleihen fix		FR0013425139	MMS USA HOLDINGS INC PUBFP 0 5/8 06/13/25	EUR	500.000	500.000			96,459660	482.298,30	0,83 %
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BEVERAGE TAP 1 1/4 07/15/24	EUR	500.000				99,427000	497.135,00	0,85 %
Anleihen fix		XS1813593313	MONDI FINANCE PLC MNDILN 1 5/8 04/27/26	EUR	500.000	500.000			95,947310	479.736,55	0,82 %
Anleihen fix		DE000MHB61E7	MUENCHENER HYPOTHEKENBNK MUNHYP 0 1/2 06/08/26	EUR	500.000	500.000			91,956000	459.780,00	0,79 %
Anleihen fix		FI4000261201	NESTE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24	EUR	500.000				99,726000	498.630,00	0,85 %
Anleihen fix		XS1821883102	NETFLIX INC NFLX 3 5/8 05/15/27	EUR	500.000	500.000			100,000990	500.004,95	0,86 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	500.000	800.000	300.000		97,395400	486.977,00	0,83 %
Anleihen fix		XS2641055012	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D NOVALJ 7 1/8 06/27/27	EUR	100.000	100.000			104,917330	104.917,33	0,18 %
Anleihen fix		XS1734689620	OMV AG OMVAV 1 12/14/26	EUR	500.000	500.000			94,101970	470.509,85	0,81 %

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		FR0013359197	ORANGE SA ORAFP 1 09/12/25	EUR	500.000	500.000			96,464720	482.323,60	0,83 %
Anleihen fix		XS2168625460	PEPSICO INC PEP 0 1/4 05/06/24	EUR	500.000				99,954000	499.770,00	0,86 %
Anleihen fix		FR0012173862	PERNOD RICARD SA RIFP 2 1/8 09/27/24	EUR	500.000				99,235000	496.175,00	0,85 %
Anleihen fix		XS1040105980	PHILIP MORRIS INTL INC PM 2 7/8 03/03/26	EUR	500.000	500.000			98,416700	492.083,50	0,84 %
Anleihen fix		XS2630490394	RAIFFEISEN BANK DD RBACRO 7 7/8 06/05/27	EUR	200.000	200.000			105,605000	211.210,00	0,36 %
Anleihen fix		XS2700245561	RAIFFEISEN BANK SA ROMAN RABROM 7 10/12/27	EUR	300.000	300.000			104,322000	312.966,00	0,54 %
Anleihen fix		XS1722897623	RENTOKIL INITIAL PLC RTOLN 0.95 11/22/24	EUR	500.000				98,345000	491.725,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2523390271	RWE AG RWE 2 1/2 08/24/25	EUR	500.000	500.000			98,422980	492.114,90	0,84 %
Anleihen fix		XS2344385815	RYANAIR DAC RYAI 0 7/8 05/25/26	EUR	500.000	500.000			94,245600	471.228,00	0,81 %
Anleihen fix		XS2166754957	SCHLUMBERGER FINANCE BV SLB 1 3/8 10/28/26	EUR	500.000	500.000			94,902340	474.511,70	0,81 %
Anleihen fix		XS1877892148	SKF AB SKFBS 1 1/4 09/17/25	EUR	500.000	500.000			96,539000	482.695,00	0,83 %
Anleihen fix		XS1117298759	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 3/4 02/01/25	EUR	500.000				98,909000	494.545,00	0,85 %
Anleihen fix		SK4000022505	TATRA BANKA AS TATSK 5.952 02/17/26	EUR	500.000	500.000			100,740000	503.700,00	0,86 %
Anleihen fix		XS0862442331	TELENOR ASA TELNO 2 5/8 12/06/24	EUR	500.000				99,246000	496.230,00	0,85 %
Anleihen fix		XS2104967695	UNICREDIT SPA UCGIM 1.2 01/20/26	EUR	500.000	500.000			97,951000	489.755,00	0,84 %
Anleihen fix		XS1566101603	UNILEVER FINANCE UNANA 1 02/14/27	EUR	500.000	500.000			94,066270	470.331,35	0,81 %
Anleihen fix		XS2193969370	UPJOHN FINANCE BV VTRS 1.023 06/23/24	EUR	500.000				99,560000	497.800,00	0,85 %
Anleihen fix		XS2193982803	UPJOHN FINANCE BV VTRS 1.362 06/23/27	EUR	500.000	500.000			92,161980	460.809,90	0,79 %
Anleihen fix		FR0013282571	VIVENDI SA VIVFP 0 7/8 09/18/24	EUR	500.000				98,867000	494.335,00	0,85 %
Anleihen fix		XS1721423462	VODAFONE GROUP PLC VOD 1 1/8 11/20/25	EUR	500.000	500.000			96,248260	481.241,30	0,82 %
Anleihen fix		XS2342706996	VOLVO TREASURY AB VLVY 0 05/18/26	EUR	500.000	500.000			92,697490	463.487,45	0,79 %
Anleihen fix		AT0000A2GLAO	WIENERBERGER AG WIEAV 2 3/4 06/04/25	EUR	500.000	500.000			98,533000	492.665,00	0,84 %
Anleihen fix		XS1532779748	ZIMMER BIOMET HOLDINGS ZBH 2.425 12/13/26	EUR	500.000	500.000			96,808310	484.041,55	0,83 %
Anleihen variabel		XS2293577354	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT 01/29/26	EUR	500.000	500.000			100,183000	500.915,00	0,86 %
Anleihen variabel		XS1611255719	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT 05/11/24	EUR	600.000				100,019000	600.114,00	1,03 %
Anleihen variabel		XS2342059784	BARCLAYS PLC BACR FLOAT 05/12/26	EUR	500.000	500.000			100,540000	502.700,00	0,86 %
Anleihen variabel		XS1626933102	BNP PARIBAS BNP FLOAT 06/07/24	EUR	600.000				100,061000	600.366,00	1,03 %
Anleihen variabel		XS2752874821	CA AUTOBANK SPA IE CAABNK FLOAT 01/26/26	EUR	500.000	500.000			100,480000	502.400,00	0,86 %
Anleihen variabel		XS2481287394	COLOPLAST FINANCE BV COLOBD FLOAT 05/19/24	EUR	500.000	500.000			99,992000	499.960,00	0,86 %
Anleihen variabel		XS1729872736	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F FLOAT 12/01/24	EUR	500.000		300.000		100,189000	500.945,00	0,86 %
Anleihen variabel		XS2389353181	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS FLOAT 09/23/27	EUR	500.000	500.000			101,452000	507.260,00	0,87 %
Anleihen variabel		XS2622214745	KRAFT HEINZ FOODS CO KHC FLOAT 05/09/25	EUR	500.000	500.000			100,008000	500.040,00	0,86 %
Anleihen variabel		XS1633845158	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS FLOAT 06/21/24	EUR	800.000				100,091000	800.728,00	1,37 %
Anleihen variabel		XS2616008038	SIKA CAPITAL BV SIKASW FLOAT 11/01/24	EUR	500.000	500.000			100,038000	500.190,00	0,86 %
Anleihen variabel		XS1657785538	SNAM SPA SRGIM FLOAT 08/02/24	EUR	600.000				99,992000	599.952,00	1,03 %
Anleihen variabel		XS1616341829	SOCIETE GENERALE SOCGEN FLOAT 05/22/24	EUR	500.000		300.000		100,034000	500.170,00	0,86 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										56.777.943,12	97,20 %
Summe Wertpapiervermögen										56.777.943,12	97,20 %
Anleihenfutures		FCGB20240619	CAN 10YR BOND FUT Jun24 CNM4	CAD	-87				117,610000	156.172,03	0,27 %
Anleihenfutures		FGBL20240606	EURO-BUND FUTURE Jun24 RXM4	EUR	-59				130,850000	87.320,00	0,15 %
Anleihenfutures		FTN120240618	US 10YR NOTE (CBT)Jun24 TYM4 PIT	USD	-68				107,953125	155.710,35	0,27 %
Volatilitätsindex Futures		FVIX20240717	CBOE VIX FUTURE Jul24 UXN4	USD	73				16,255200	-164.681,85	-0,28 %
Volatilitätsindex Futures		FVIX20240522	CBOE VIX FUTURE May24 UXX4	USD	-62				15,167800	157.168,32	0,27 %
Währungsfutures		FAUD20240617	AUDUSD Crncy Fut Jun24 ADM4 PIT	USD	-65				0,656700	-28.359,00	-0,05 %
Währungsfutures		0FEC20240617	EURO FX CURR FUT Jun24 ECM4 PIT	USD	-35				1,073350	-26.953,23	0,05 %
Währungsfutures		0FEC20240617	EURO FX CURR FUT Jun24 ECM4 PIT	USD	-35				1,073350	15.800,31	0,03 %

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
Währungsfutures		0FMP20240617	MEXICAN PESO FUT Jun24 PEM4 PIT	USD	131				0,058230	-9.525,71	-0,02 %
Rendite Futures		FTCB20240617	AUST 10Y BOND FUT Jun24 XMM4 PIT	AUD	-54				95,500000	11.331,92	0,02 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										407.889,60	0,70 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						1.170.586,98	2,00 %
				AUD						-221,30	-0,00 %
				CAD						-80.468,06	-0,14 %
				GBP						142,71	0,00 %
				HKD						418,19	0,00 %
				JPY						9.569,16	0,02 %
				USD						47.676,83	0,08 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										1.147.704,51	1,96 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										523.760,50	0,90 %
Summe Abgrenzungen										523.760,50	0,90 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-442.126,48	-0,76 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-442.126,48	-0,76 %
Summe Fondsvermögen										58.415.171,26	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A05J15	R	Ausschüttung	EUR	109,82	22.176,727
AT0000A1H542	I	Thesaurierung	EUR	133,41	355.162,000
AT0000A05J23	R	Thesaurierung	EUR	133,08	64.593,740

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.04.2024 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD 1,633450
Kanadische Dollar	CAD 1,462400
Britische Pfund	GBP 0,853750
Hongkong Dollar	HKD 8,384850
Japanische Yen	JPY 167,862000
Amerikanische Dollar	USD 1,071300

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		XS1613121422	ABB FINANCE BV ABBNVX 0 3/4 05/16/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2463974571	ABB FINANCE BV ABBNVX 0 5/8 03/31/24	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0011439835	AIR LIQUIDE SA AIFP 2 3/8 09/06/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1909193150	ALLERGAN FUNDING SCS AGN 1 1/2 11/15/23	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 AMXLMM 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		FR0013432770	BANQUE FED CRED MUTUEL BFCM 0 1/8 02/05/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1135309794	BAYER CAPITAL CORP BV BAYNGR 1 1/4 11/13/23	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 CKHGTH 0 3/8 10/17/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1574672397	COCA-COLA CO/THE KO 0 1/2 03/08/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS0989155089	COCA-COLA EUROPACIFIC CCEP 2 5/8 11/06/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1871439342	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 3/4 08/29/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1956955980	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 5/8 02/27/24	EUR			300.000
Anleihen fix		FR0011527241	DANONE SA BNFP 2.6 06/28/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1963849440	DANSKE BANK A/S DANBNK 1 5/8 03/15/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1844079738	DE VOLKSBANK NV DEVOBA 0 3/4 06/25/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1041772986	DSM BV DSM 2 3/8 04/03/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1529859321	ECOLAB INC ECL 1 01/15/24	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		FR0128070960	FRENCH DISCOUNT T-BILL BTF 0 01/17/24	EUR		2.500.000	2.500.000
Anleihen fix		FR0128070978	FRENCH DISCOUNT T-BILL BTF 0 01/31/24	EUR		3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		FR0127317016	FRENCH DISCOUNT T-BILL BTF 0 07/12/23	EUR			50.000
Anleihen fix		FR0127921239	FRENCH DISCOUNT T-BILL BTF 0 11/08/23	EUR		3.000.000	3.000.000
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		XS2406913884	HIGHLAND HOLDINGS SARL OTIS 0 11/12/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2126093744	HONEYWELL INTERNATIONAL HON 0 03/10/24	EUR			500.000
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 ISPM 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		FR0011832039	KERING KERFP 2 3/4 04/08/24	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0014009E10	L'OREAL SA ORFP 0 3/8 03/29/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1883278183	LANSFORSKRINGAR BANK LANSBK 0 7/8 09/25/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1362384262	LINDE INC/CT LIN 1.2 02/12/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1725630740	MCDONALD'S CORP MCD 0 5/8 01/29/24	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1403264374	MCDONALD'S CORP MCD 1 11/15/23	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		XS1707074941	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 3/8 01/18/24	EUR			500.000
Anleihen fix		NL0015000QL2	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/26	EUR		500.000	500.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		FR0013248713	NEXANS SA NEXFP 2 3/4 04/05/24	EUR			200.000
Anleihen fix		XS1978668298	NIBC BANK NV NIBCAP 2 04/09/24	EUR			600.000
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		XS1314318301	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG 1 1/8 11/02/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS0953580981	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/4 07/17/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS2065593068	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 1/4 04/16/24	EUR			1.000.000
Anleihen fix		FR0011625433	SANOFI SA SANFP 2 1/2 11/14/23	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 SUPP 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		XS2051660335	SNAM SPA SRGIM 0 05/12/24	EUR			400.000
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		XS1914485534	STRYKER CORP SYK 1 1/8 11/30/23	EUR			500.000
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		XS2407913586	THERMO FISHER SC FNCE I TMO 0 11/18/23	EUR			500.000
Anleihen fix		FR0013298890	TIKEHAU CAPITAL SCA TKOPF 3 11/27/23	EUR			500.000
Anleihen fix		XS1985806600	TORONTO-DOMINION BANK TD 0 3/8 04/25/24	EUR			500.000
Anleihen fix		BE0312789614	TREASURY CERTIFICATES BGTB 0 07/13/23	EUR			50.000
Anleihen fix		XS1718480327	UNITED PARCEL SERVICE UPS 0 3/8 11/15/23	EUR			500.000
Anleihen variabel		BE6301509012	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB FLOAT 04/15/24	EUR			800.000
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.

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.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos		Value-at-Risk Ansatz absolut
Verwendetes Referenzvermögen		-
Value-at-Risk	Niedrigster Wert	0,90
	Ø Wert	2,43
	Höchster Wert	4,50
Verwendetes Modell		historische Simulation (99 % Konfidenzniveau, 20 Banktage Halteperiode, Länge der Datenhistorie gemäß § 18 Abs. 1 Z 3 DerVO)
Durchschnittliche Höhe des Leverage bei Verwendung der Value-at-Risk Berechnungsmethode unter Nominalwertbetrachtung		61,76 %

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	281
Anzahl der Risikoträger	94
fixe Vergütungen	27.084.610,23
variable Vergütungen (Boni)	2.689.523,10
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	29.774.133,33
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.332.891,89
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.301.015,53
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.783.571,36
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	230.294,55
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.647.773,33

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltsystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“). Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.
In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsgrading).
Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).

Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 01.12.2023 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 06.11.2023 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.
- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.
- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.

- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.

An Mitarbeiter des beauftragten Managers gezahlte Vergütungen in EUR

Der beauftragte Manager Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft hat für das Geschäftsjahr 2023 folgende Informationen zu an seine Mitarbeiter gezahlten Vergütungen in Euro veröffentlicht:

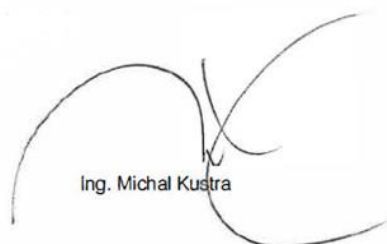
Anzahl der Mitarbeiter gesamt	115,31
fixe Vergütungen	10.777.617,14
variable Vergütungen (Boni)	896.928,57
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	11.674.454,71

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

Wien, am 21. August 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra


Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Kathrein Yield +, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 30. April 2024, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. April 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Wilhelm Kovsca.

Wien

21. August 2024

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca

Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage www.rcm.at erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage my.oekb.at.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Kathrein Yield +, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Es werden keine effektiven Stücke ausgegeben.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Raiffeisen Bank International AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle), die Raiffeisen Landesbanken und die Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds investiert zumindest 80 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Euro denominateden Anleihen (inklusive Anleihen in Form von Geldmarktinstrumenten gemäß InvFG) mit zumindest Investmentgrade-Rating (Standard & Poor's BBB-, Moody's Baa3, Fitch BBB- oder vergleichbare Ratings von anderen Ratinganbietern) und einer maximalen (Rest-)Laufzeit von fünf Jahren.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Australien, Deutschland, Frankreich, Italien, Japan, Kanada, Mexiko, Neuseeland, Österreich, Schweden, Schweiz, Spanien, Südkorea, den Vereinigten Staaten von Amerika oder dem Vereinigten Königreich Großbritannien und Nordirland begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als 35 % des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 % des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist bis zu 10 % des Fondsvermögens zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt bis zu 10 % des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu 10 % des Fondsvermögens und insgesamt bis zu 10 % des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 % des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 20 % des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Value at Risk

Der VaR-Wert wird gemäß dem 4. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Absoluter VaR

Der zuordenbare Risikobetrag für das Gesamtrisiko, ermittelt als Value-at-Risk – Wert von im Fonds getätigten Veranlagungen, ist auf maximal 7 % des Nettoinventarwerts des Fonds beschränkt (absoluter VaR).

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 20 % des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren und/oder Geldmarktinstrumenten unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis zur Höhe von 10 % des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Nicht anwendbar.

Wertpapierleihe

Nicht anwendbar.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR oder in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 1,50 % zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Mai bis zum 30. April.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. Juli des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. Juli der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Juli der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. Juli des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depoführenden Kreditinstituts auszuzahlen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 0,50 % des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

Zusätzlich kann nach Maßgabe des Prospekts bei allen oder bestimmten Anteilsgattungen jährlich eine variable Erfolgsgebühr verrechnet werden. 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 Berechnungsstichtag - 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 Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von 0,5 % des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg12

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5.	USA	Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

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