

# Kathrein US Equity

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.12.2021 – 31.05.2022

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2021 bis 31.05.2022 .....	4
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fondsdetails .....	5
Umlaufende Anteile .....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2022 .....	8
Anhang .....	13

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2021 bis 31.05.2022

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000779665	Kathrein US Equity (R) A	Ausschüttung	EUR	12.07.1999
AT0000A0ETU0	Kathrein US Equity (I) T	Thesaurierung	EUR	01.12.2009
AT0000A1FWM6	Kathrein US Equity (I) T USD	Thesaurierung	USD	01.10.2015
AT0000779673	Kathrein US Equity (R) T	Thesaurierung	EUR	12.07.1999
AT0000A1FWL8	Kathrein US Equity (R) T USD	Thesaurierung	USD	01.10.2015

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.12. – 30.11.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.02.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,750 % I-Tranche (USD): 0,750 % R-Tranche (EUR): 1,250 % R-Tranche (USD): 1,250 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

## Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2021 bis 31.05.2022

Referenzwert	Gewichtung
	in %
MSCI USA Net	100,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe [www.rcm.at/lizenzgeberhinweise](http://www.rcm.at/lizenzgeberhinweise) bzw. [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com).

### Rechtlicher Hinweis

Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 3,50 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Kathrein US Equity für den Berichtszeitraum vom 01.12.2021 bis 31.05.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2022 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	30.11.2021	31.05.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	59.666.086,54	40.752.373,41
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779665) in EUR	115,03	94,30
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779665) in EUR	119,06	97,60
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETU0) in EUR	289,12	251,17
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETU0) in EUR	289,12	251,17
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FWM6) in USD	228,68	189,83
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FWM6) in USD	228,68	189,83
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779673) in EUR	265,60	230,31
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779673) in EUR	274,90	238,37
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1FWL8) in USD	223,14	184,94
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1FWL8) in USD	230,95	191,41

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2022
AT0000779665 (R) A	20.884,000	127,000	-1.933,000	19.078,000
AT0000A0ETU0 (I) T	124.840,000	19.914,000	-34.962,000	109.792,000
AT0000A1FWM6 (I) T	20.094,000	14.991,000	-9.439,000	25.646,000
AT0000779673 (R) T	60.990,232	4.631,137	-41.533,637	24.087,732
AT0000A1FWL8 (R) T	4.505,683	3.685,404	-542,000	7.649,087
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>186.252,819</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Anlagepolitik des Kathrein US Equity ist quantitativ ausgerichtet und orientiert sich an einem breiten Anlageuniversum (ca. 625 Unternehmen aus 11 Wirtschaftssektoren). Anhand von Scoring-Modellen werden Entscheidungen über die Titelauswahl (Aktien Selektion) getroffen. Die wichtigsten Komponenten sind die Qualität der Unternehmensgewinne basierend auf historischen Unternehmenskennzahlen sowie die Gewinnschätzungen der weltweiten Analysten. Die Schätzungen jener Analysten, die in der Vergangenheit die besten Ergebnisse erzielt haben, fließen in unser Modell ein. Die unterschiedlichen Modelle werden kombiniert und für jedes einzelne Unternehmen in einem Gesamtscore ausgedrückt. Die finale Einzeltitelauswahl und -gewichtung erfolgt dann mit Hilfe einer Optimierungssoftware die den Gesamtscore unter Berücksichtigung des aktiven Risikos („Tracking Error“) maximiert. Dabei werden auch verschiedene Risikofaktoren wie Marktkapitalisierung, Industriezugehörigkeit, Volatilität u.a. berücksichtigt. Das Ergebnis der Optimierung ist dann ein Portfolio mit ca. 70 Einzeltiteln. Im Berichtszeitraum (01.12.2021 – 31.05.2022) wurden Energietitel deutlich aufgestockt und auch im Immobiliensektor kam es zu Zukäufen. Reduziert wurden hingegen Technologieaktien und Unternehmen aus dem zyklischen Konsumsektor.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

**OGAW** bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

**§ 166 InvFG** bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

**§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG** bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

**§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG** bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG  
(beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

**§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG** bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		USD	40.550.601,93	99,50 %
<b>Summe Aktien</b>			<b>40.550.601,93</b>	<b>99,50 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>40.550.601,93</b>	<b>99,50 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			118.822,82	0,29 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			83.657,36	0,21 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>202.480,18</b>	<b>0,50 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			71,65	0,00 %
Dividendenforderungen			43.736,97	0,11 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>43.808,62</b>	<b>0,11 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-44.517,32	-0,11 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-44.517,32</b>	<b>-0,11 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>40.752.373,41</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2022

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird.

Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben.

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

**OGAW** bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

**§ 166 InvFG** bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

**§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG** bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

**§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG** bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG (beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

**§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG** bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US0028241000	ABBOTT LABORATORIES ABT	USD	5.595	1.784	2.334		116,690000	605.668,68	1,49 %
Aktien		US00724F1012	ADOBE INC ADBE	USD	1.304	1.304	1.573		428,220000	518.019,28	1,27 %
Aktien		US00751Y1064	ADVANCE AUTO PARTS INC AAP	USD	2.095	2.095			193,050000	375.193,42	0,92 %
Aktien		US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES AMD	USD	8.722	3.034	1.876		102,260000	827.414,74	2,03 %
Aktien		US0090661010	AIRBNB INC-CLASS A ABNB	USD	2.853	3.774	921		120,500000	318.926,20	0,78 %
Aktien		US02005N1000	ALLY FINANCIAL INC ALLY	USD	15.925	15.925			43,160000	637.620,48	1,56 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	757	126	290		2.246,330000	1.577.505,27	3,87 %
Aktien		US0258161092	AMERICAN EXPRESS CO AXP	USD	4.170	4.170			169,600000	656.089,80	1,61 %
Aktien		US03073E1055	AMERISOURCEBERGEN CORP ABC	USD	3.114	2.829	5.784		156,860000	453.139,79	1,11 %
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD	12.999	4.096	7.701		149,640000	1.804.508,89	4,43 %
Aktien		US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT	USD	4.992	4.992			119,480000	553.313,38	1,36 %
Aktien		US0404131064	ARISTA NETWORKS INC ANET	USD	4.553	861	3.706		105,870000	447.169,27	1,10 %
Aktien		US0533321024	AUTOZONE INC AZO	USD	213	213			2.055,390000	406.139,50	1,00 %
Aktien		US0846707026	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B BRK/B	USD	1.340	1.340			319,110000	396.685,75	0,97 %
Aktien		US09247X1019	BLACKROCK INC BLK	USD	2.339	2.339			666,530000	1.446.276,42	3,55 %
Aktien		US0995021062	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS BAH	USD	5.345	7.378	9.374		86,860000	430.694,10	1,06 %
Aktien		US11135F1012	BROADCOM INC AVGO	USD	866	866			583,280000	468.593,61	1,15 %
Aktien		US1273871087	CADENCE DESIGN SYS INC CDNS	USD	4.106	4.106			156,240000	595.130,98	1,46 %
Aktien		US1667641005	CHEVRON CORP CVX	USD	3.806	3.806			178,280000	629.466,75	1,54 %
Aktien		US1696561059	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CMG	USD	340	340			1.402,420000	442.342,22	1,09 %
Aktien		US1729081059	CINTAS CORP CTAS	USD	1.115	1.115	1.703		396,910000	410.552,11	1,01 %
Aktien		US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP COST	USD	2.141	255	3.006		470,760000	935.012,90	2,29 %
Aktien		US22788C1053	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A CRWD	USD	2.817	2.817			166,820000	435.949,66	1,07 %
Aktien		US2547091080	DISCOVER FINANCIAL SERVICES DFS	USD	3.933	9.715	13.098		112,200000	409.372,05	1,00 %
Aktien		US2605571031	DOW INC DOW	USD	14.188	5.888	17.236		69,060000	908.969,14	2,23 %
Aktien		US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP EW	USD	4.734	4.734			101,120000	444.085,61	1,09 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	2.066	2.066			323,480000	619.982,08	1,52 %
Aktien		US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO EMR	USD	5.985	5.985			88,400000	490.814,97	1,20 %
Aktien		US29362U1043	ENTEGRIS INC ENTG	USD	5.290	5.290			112,860000	553.856,30	1,36 %
Aktien		US30231G1022	EXXON MOBIL CORP XOM	USD	22.786	15.042	5.826		97,590000	2.062.883,94	5,06 %
Aktien		US3666511072	GARTNER INC IT	USD	1.525	1.525	2.641		266,590000	377.150,84	0,93 %

Berichtszeitraum 01.12.2021 – 31.05.2022

Kathrein US Equity



Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE HPE	USD	30.516	30.516			15,790000	447.003,70	1,10 %
Aktien		US4435731009	HUBSPOT INC HUBS	USD	1.027	1.027			352,440000	335.781,70	0,82 %
Aktien		US4606901001	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC IPG	USD	14.498		13.050		32,280000	434.153,20	1,07 %
Aktien		US46266C1053	IQVIA HOLDINGS INC IQV	USD	2.076	630	961		220,500000	424.656,06	1,04 %
Aktien		US49338L1035	KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN KEYS	USD	3.148	3.148			145,230000	424.123,60	1,04 %
Aktien		US5486611073	LOWE'S COS INC LOW	USD	2.597		1.845		199,630000	480.949,13	1,18 %
Aktien		US5500211090	LULULEMON ATHLETICA INC LULU	USD	1.434	374	786		293,650000	390.643,44	0,96 %
Aktien		US5719032022	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A MAR	USD	2.730	2.730			172,560000	437.022,87	1,07 %
Aktien		US58155Q1031	MCKESSON CORP MCK	USD	1.531	1.997	466		334,960000	475.739,84	1,17 %
Aktien		US30303M1027	META PLATFORMS INC-CLASS A FB	USD	2.149	7.237	5.088		195,130000	389.010,97	0,95 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	6.830	1.200	2.328		273,240000	1.731.276,22	4,25 %
Aktien		US60855R1005	MOLINA HEALTHCARE INC MOH	USD	1.392	1.784	392		305,080000	393.962,02	0,97 %
Aktien		US67103H1077	O'REILLY AUTOMOTIVE INC ORLY	USD	1.356	1.356			647,340000	814.317,03	2,00 %
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD	5.803		3.407		97,390000	524.286,07	1,29 %
Aktien		US7043261079	PAYCHEX INC PAYX	USD	3.398	3.398			124,080000	391.134,88	0,96 %
Aktien		US73278L1052	POOL CORP POOL	USD	1.085	1.435	350		406,000000	408.655,32	1,00 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	13.183	13.183			148,720000	1.818.800,28	4,46 %
Aktien		US7591EP1005	REGIONS FINANCIAL CORP RF	USD	31.035	31.035			21,880000	629.941,83	1,55 %
Aktien		US7611521078	RESMED INC RMD	USD	2.210	2.210			208,300000	427.054,13	1,05 %
Aktien		US7703231032	ROBERT HALF INTL INC RHI	USD	9.818	3.657	2.533		89,370000	813.984,56	2,00 %
Aktien		US87165B1035	SYNCHRONY FINANCIAL SYF	USD	12.988		3.280		36,140000	435.443,50	1,07 %
Aktien		US87612E1064	TARGET CORP TGT	USD	1.898	1.898	3.602		167,140000	294.291,68	0,72 %
Aktien		US8825081040	TEXAS INSTRUMENTS INC TXN	USD	2.608	2.608			177,970000	430.581,90	1,06 %
Aktien		US8835561023	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC TMO	USD	930		237		572,350000	493.794,24	1,21 %
Aktien		US90384S3031	ULTA BEAUTY INC ULTA	USD	1.378		683		425,080000	543.402,05	1,33 %
Aktien		US9113121068	UNITED PARCEL SERVICE-CL B UPS	USD	3.551	7.892	4.341		182,530000	601.293,22	1,48 %
Aktien		US92343E1029	VERISIGN INC VRSN	USD	2.366	699	936		176,320000	387.006,00	0,95 %
Aktien		US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC VRTX	USD	2.088	2.088			273,730000	530.217,77	1,30 %
Aktien		US9285634021	VMWARE INC-CLASS A VMW	USD	4.957	1.353	4.599		129,260000	594.407,74	1,46 %
Aktien		US9621661043	WEYERHAEUSER CO WY	USD	50.724	50.724			40,340000	1.898.238,47	4,66 %
Aktien		US9884981013	YUM! BRANDS INC YUM	USD	4.491		1.138		119,770000	498.990,74	1,22 %
Aktien		US98978V1035	ZOETIS INC ZTS	USD	2.580	728	1.010		172,100000	411.909,64	1,01 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>40.550.601,93</b>	<b>99,50 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>40.550.601,93</b>	<b>99,50 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR					118.822,82	0,29 %	
				USD					83.657,36	0,21 %	
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>202.480,18</b>	<b>0,50 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										71,65	0,00 %
Dividendenforderungen										43.736,97	0,11 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>43.808,62</b>	<b>0,11 %</b>

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
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-44.517,32	-0,11 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-44.517,32</b>	<b>-0,11 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>40.752.373,41</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000779665	R Ausschüttung	EUR	94,30	19.078,000
AT0000A0ETU0	I Thesaurierung	EUR	251,17	109.792,000
AT0000A1FWM6	I Thesaurierung	USD	189,83	25.646,000
AT0000779673	R Thesaurierung	EUR	230,31	24.087,732
AT0000A1FWL8	R Thesaurierung	USD	184,94	7.649,087

#### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.05.2022 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Amerikanische Dollar USD	1,077950

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD		4.041
Aktien		US00846U1016	AGILENT TECHNOLOGIES INC A	USD		4.512
Aktien		IE00BFRT3W74	ALLEGION PLC ALLE	USD	1.295	6.299
Aktien		US0231351067	AMAZON.COM INC AMZN	USD	49	228
Aktien		US0235861004	AMERCO UHAL	USD	928	928
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD		3.631
Aktien		US0326541051	ANALOG DEVICES INC ADI	USD		3.949
Aktien		JE00B783TY65	APTIV PLC APTV	USD	841	5.040
Aktien		US0427351004	ARROW ELECTRONICS INC ARW	USD	4.127	4.127
Aktien		US0530151036	AUTOMATIC DATA PROCESSING ADP	USD	2.859	2.859
Aktien		US0865161014	BEST BUY CO INC BBY	USD	1.647	7.120
Aktien		US09260D1072	BLACKSTONE INC BX	USD		9.163
Aktien		US12541W2098	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC CHRW	USD		7.803
Aktien		US14040H1059	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP COF	USD	4.645	9.948
Aktien		US14448C1045	CARRIER GLOBAL CORP CARR	USD		11.467
Aktien		CH0044328745	CHUBB LTD CB	USD	3.448	3.448
Aktien		US1924221039	COGNEX CORP CGNX	USD	2.168	10.296
Aktien		US1270971039	COTERRA ENERGY INC CTRA	USD	32.831	32.831
Aktien		US1266501006	CVS HEALTH CORP CVS	USD	4.827	4.827
Aktien		US2441991054	DEERE & CO DE	USD	491	2.227
Aktien		US24703L2025	DELL TECHNOLOGIES -C DELL	USD	3.012	14.157
Aktien		US2521311074	DEXCOM INC DXCM	USD	312	1.379
Aktien		US2566771059	DOLLAR GENERAL CORP DG	USD	747	3.606

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		US2681501092	DYNATRACE INC DT	USD		9.115	9.115
Aktien		US2855121099	ELECTRONIC ARTS INC EA	USD			5.759
Aktien		US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC EPAM	USD		1.059	1.059
Aktien		US5184391044	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A EL	USD			2.686
Aktien		US3021301094	EXPEDITORS INTL WASH INC EXPD	USD			5.765
Aktien		US3032501047	FAIR ISAAC CORP FICO	USD		1.150	1.150
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD			2.605
Aktien		US45337C1027	INCYTE CORP INCY	USD		6.823	6.823
Aktien		US4781601046	JOHNSON & JOHNSON JNJ	USD			4.016
Aktien		US4824801009	KLA CORP KLAC	USD			2.443
Aktien		US50540R4092	LABORATORY CRP OF AMER HLDGS LH	USD		389	2.640
Aktien		US5261071071	LENNOX INTERNATIONAL INC LII	USD		1.850	1.850
Aktien		US5717481023	MARSH & MCLENNAN COS MMC	USD			4.753
Aktien		US58733R1023	MERCADOLIBRE INC MELI	USD			503
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD			2.820
Aktien		US55354G1004	MSCI INC MSCI	USD		281	1.386
Aktien		US64110D1046	NETAPP INC NTAP	USD		9.235	20.080
Aktien		US6795801009	OLD DOMINION FREIGHT LINE ODFL	USD		1.676	1.676
Aktien		US6826801036	ONEOK INC OKE	USD		5.178	15.965
Aktien		US7134481081	PEPSICO INC PEP	USD		3.500	3.500
Aktien		US7170811035	PFIZER INC PFE	USD		3.985	22.714
Aktien		US74736K1016	QORVO INC QRVO	USD		3.691	3.691
Aktien		US7475251036	QUALCOMM INC QCOM	USD			7.199
Aktien		US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS REGN	USD		837	1.823
Aktien		US77543R1023	ROKU INC ROKU	USD		3.898	3.898
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD		353	1.731
Aktien		US78410G1040	SBA COMMUNICATIONS CORP SBAC	USD		456	2.258
Aktien		US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	USD			1.337
Aktien		US8243481061	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE SHW	USD			2.482
Aktien		US8740541094	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE TTWO	USD		987	4.879
Aktien		US8807701029	TERADYNE INC TER	USD		4.389	4.389
Aktien		US8725401090	TJX COMPANIES INC TJX	USD			12.036
Aktien		US8923561067	TRACTOR SUPPLY COMPANY TSCO	USD		498	5.081
Aktien		IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOGIES PLC TT	USD			3.371
Aktien		US89832Q1094	TRUIST FINANCIAL CORP TFC	USD		2.882	14.144
Aktien		US9029733048	US BANCORP USB	USD		2.975	13.647
Aktien		US9497461015	WELLS FARGO & CO WFC	USD		8.884	8.884
Aktien		US9633201069	WHIRLPOOL CORP WHR	USD			3.128
Aktien		US3848021040	WW GRAINGER INC GWW	USD		1.037	1.037
Aktien		US98980G1022	ZSCALER INC ZS	USD		1.965	1.965

### Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Im Berichtszeitraum wurden 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.

Im Berichtszeitraum wurden 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 07. Juli 2022

**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**

  
Mag. Rainer Schnabl

  
Mag.(FH) Dieter Aigner

  
Ing. Michal Kustra

## 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