

Kathrein US Equity

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.12.2019 – 31.05.2020

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 29.05.2020	8
Anhang	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2019 bis 31.05.2020

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 (USD): 1,250 % R-Tranche (EUR): 1,250 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

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 Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 3,50 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen 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 01.12.2019 bis 31.05.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.05.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.11.2019	31.05.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	59.461.990,21	41.080.862,13
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779665) in EUR	87,20	78,80
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779665) in EUR	90,25	81,56
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETU0) in EUR	192,76	189,46
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETU0) in EUR	199,51	196,09
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FWM6) in USD	148,93	147,04
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1FWM6) in USD	154,14	152,19
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779673) in EUR	178,65	175,25
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779673) in EUR	184,90	181,38
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1FWL8) in USD	146,64	144,52
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1FWL8) in USD	151,77	149,58

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2019	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2020
AT0000779665 (R) A	40.119,000	2.308,000	-24.444,000	17.983,000
AT0000A0ETU0 (I) T	167.025,000	71.414,000	-93.423,000	145.016,000
AT0000A1FWM6 (I) T	25.080,000	2.660,000	-12.212,000	15.528,000
AT0000779673 (R) T	107.386,386	22.709,982	-73.418,000	56.678,368
AT0000A1FWL8 (R) T	8.925,000	0,000	-7.478,000	1.447,000
Gesamt umlaufende Anteile				236.652,368

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Anlagepolitik des Kathrein US Equity ist quantitativ ausgerichtet und orientiert sich an einem breiten Anlageuniversum (ca. 620 Unternehmen aus 11 Wirtschaftssektoren). Anhand von quantitativen Scoring-Modellen werden Entscheidungen über die Titelauswahl (Aktien Selektion) getroffen. 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 (Marktkapitalisierung, Industriezugehörigkeit, Volatilität etc.) berücksichtigt. Das Ergebnis der Optimierung ist dann ein Portfolio mit ca. 75 Einzeltiteln. Im Berichtszeitraum (1. Dezember 2019 – 31. Mai 2020) kam es aufgrund der gestiegenen Marktvolatilität im Februar 2020 zu einer defensiveren Ausrichtung des Portfolios. Das größte Gewicht auf Sektorebene hatten Unternehmen der Informationstechnologiebranche, gefolgt von Basiskonsumgüterherstellern und Aktien aus dem Gesundheitswesen.

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	40.422.054,13	98,40 %
Summe Aktien			40.422.054,13	98,40 %
Summe Wertpapiervermögen			40.422.054,13	98,40 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			155.281,89	0,38 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			518.837,07	1,26 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			674.118,96	1,64 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			0,14	0,00 %
Dividendenforderungen			19.764,45	0,05 %
Summe Abgrenzungen			19.764,59	0,05 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-35.075,55	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-35.075,55	-0,09 %
Summe Fondsvermögen			41.080.862,13	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.05.2020

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 Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	USD	5.488	7.662	11.249		90,030000	446.912,98	1,09 %
Aktien		IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	USD	2.239	12.258	10.019		201,670000	408.429,41	0,99 %
Aktien		US00507V1098	ACTIVISION BLIZZARD INC ATVI	USD	9.384	9.384			70,220000	596.033,18	1,45 %
Aktien		US00724F1012	ADOBE INC ADBE	USD	1.168	5.199	4.031		379,830000	401.285,73	0,98 %
Aktien		US0079031078	ADVANCED MICRO DEVICES AMD	USD	9.105	9.105			51,740000	426.116,14	1,04 %
Aktien		US0153511094	ALEXION PHARMACEUTICALS INC ALXN	USD	4.528	11.224	6.696		114,420000	468.629,88	1,14 %
Aktien		US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	USD	794	794			1.418,240000	1.018.572,26	2,48 %
Aktien		US0231351067	AMAZON.COM INC AMZN	USD	295	715	420		2.401,100000	640.698,75	1,56 %
Aktien		US03073E1055	AMERISOURCEBERGEN CORP ABC	USD	5.929	10.075	4.146		94,400000	506.261,68	1,23 %
Aktien		US0427351004	ARROW ELECTRONICS INC ARW	USD	8.033	8.033	7.576		67,840000	492.929,96	1,20 %
Aktien		US05722G1004	BAKER HUGHES CO BKR	USD	32.345	32.345			16,390000	479.521,10	1,17 %
Aktien		US0995021062	BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS BAH	USD	6.404	10.484	4.080		78,740000	456.108,69	1,11 %
Aktien		US1270971039	CABOT OIL & GAS CORP COG	USD	23.739	23.739			19,320000	414.850,06	1,01 %
Aktien		US1273871087	CADENCE DESIGN SYS INC CDNS	USD	6.044	6.044	9.310		88,060000	481.420,69	1,17 %
Aktien		US1344291091	CAMPBELL SOUP CO CPB	USD	11.005	20.495	9.490		49,520000	492.937,99	1,20 %
Aktien		US12514G1085	CDW CORP/DE CDW	USD	6.226	6.226	9.864		109,650000	617.503,41	1,50 %
Aktien		US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	USD	44.119	56.437	12.318		45,595000	1.819.552,08	4,43 %
Aktien		US1773761002	CITRIX SYSTEMS INC CTXS	USD	3.833	13.046	16.011		141,190000	489.513,16	1,19 %
Aktien		US1890541097	CLOROX COMPANY CLX	USD	2.406	2.406			204,960000	446.052,88	1,09 %
Aktien		US22160K1051	COSTCO WHOLESALE CORP COST	USD	1.443	7.424	10.321		309,560000	404.047,83	0,98 %
Aktien		US25470M1099	DISH NETWORK CORP-A DISH	USD	18.804	18.804			31,185000	530.417,20	1,29 %
Aktien		US2566771059	DOLLAR GENERAL CORP DG	USD	6.264	9.642	12.745		184,110000	1.043.159,55	2,54 %
Aktien		US2786421030	EBAY INC EBAY	USD	15.777	15.777			44,230000	631.194,17	1,54 %
Aktien		US5324571083	ELI LILLY & CO LLY	USD	4.019	9.068	5.049		150,650000	547.657,14	1,33 %
Aktien		US2910111044	EMERSON ELECTRIC CO EMR	USD	16.647	16.647			61,030000	918.969,21	2,24 %
Aktien		US30303M1027	FACEBOOK INC-CLASS A FB	USD	8.039	13.555	11.395		225,460000	1.639.431,00	3,99 %
Aktien		US3119001044	FASTENAL CO FAST	USD	18.010	18.010	16.782		40,380000	657.811,77	1,60 %
Aktien		US3024913036	FMC CORP FMC	USD	5.392	5.392			97,650000	476.259,60	1,16 %
Aktien		US34959E1091	FORTINET INC FTNT	USD	4.252	4.252	7.651		134,670000	517.947,48	1,26 %

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		US3703341046	GENERAL MILLS INC GIS	USD	10.490	10.490			61,910000	587.432,41	1,43 %
Aktien		US3802371076	GODADDY INC - CLASS A GDDY	USD	7.586	13.283	5.697		76,500000	524.923,34	1,28 %
Aktien		US4278661081	HERSHEY CO/THE HSY	USD	4.528	4.528			135,980000	556.933,15	1,36 %
Aktien		US4364401012	HOLOGIC INC HOLX	USD	9.210	33.601	24.391		52,320000	435.861,97	1,06 %
Aktien		US4404521001	HORMEL FOODS CORP HRL	USD	12.897	38.019	25.122		47,880000	558.553,08	1,36 %
Aktien		US45168D1046	IDEXX LABORATORIES INC IDXX	USD	1.689	4.654	2.965		306,130000	467.689,00	1,14 %
Aktien		BMG475671050	IHS MARKIT LTD INFO	USD	6.757	6.757			69,110000	422.392,72	1,03 %
Aktien		US45866F1049	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN ICE	USD	7.694	17.561	37.856		94,870000	660.241,31	1,61 %
Aktien		US4612021034	INTUIT INC INTU	USD	2.895	2.895	2.471		283,870000	743.343,72	1,81 %
Aktien		US8326964058	JM SMUCKER CO/THE SJM	USD	5.412	5.412			111,460000	545.630,25	1,33 %
Aktien		US4781601046	JOHNSON & JOHNSON JNJ	USD	7.024	7.024			146,970000	933.759,02	2,27 %
Aktien		US4943681035	KIMBERLY-CLARK CORP KMB	USD	5.038	19.908	14.870		140,800000	641.626,70	1,56 %
Aktien		US49456B1017	KINDER MORGAN INC KMI	USD	30.625	30.625			15,720000	435.461,99	1,06 %
Aktien		US5398301094	LOCKHEED MARTIN CORP LMT	USD	2.855	2.457	1.277		398,440000	1.028.941,43	2,50 %
Aktien		US57060D1081	MARKETAXESS HOLDINGS INC MKTX	USD	935	1.562	2.447		483,510000	408.920,31	1,00 %
Aktien		US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	USD	7.782	7.782			79,040000	556.364,96	1,35 %
Aktien		US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	USD	10.638	4.215	10.900		181,400000	1.745.496,09	4,25 %
Aktien		US61174X1090	MONSTER BEVERAGE CORP MNST	USD	6.953	6.953			70,880000	445.776,89	1,09 %
Aktien		US6153691059	MOODY'S CORP MCO	USD	1.758	4.029	5.208		264,790000	421.058,13	1,02 %
Aktien		US55354G1004	MSCI INC MSCI	USD	1.655	1.118	7.596		322,680000	483.049,52	1,18 %
Aktien		US6687711084	NORTONLIFELOCK INC NLOK	USD	22.802	22.802			20,940000	431.888,09	1,05 %
Aktien		US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	USD	2.107	3.356	4.692		339,480000	646.994,13	1,57 %
Aktien		US6951561090	PACKAGING CORP OF AMERICA PKG	USD	5.015	5.015			101,700000	461.331,92	1,12 %
Aktien		US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC PYPL	USD	3.364	5.177	1.813		148,790000	452.742,58	1,10 %
Aktien		US7181721090	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL PM	USD	13.110	18.021	4.911		73,510000	871.707,39	2,12 %
Aktien		US7427181091	PROCTER & GAMBLE CO/THE PG	USD	6.607	6.607			116,060000	693.599,04	1,69 %
Aktien		US8036071004	SAREPTA THERAPEUTICS INC SRPT	USD	3.443	3.443			153,000000	476.485,91	1,16 %
Aktien		US78410G1040	SBA COMMUNICATIONS CORP SBAC	USD	1.652	2.218	566		310,690000	464.257,50	1,13 %
Aktien		IE00B58JVZ52	SEAGATE TECHNOLOGY STX	USD	9.692	9.692			51,360000	450.256,54	1,10 %
Aktien		US81762P1021	SERVICENOW INC NOW	USD	1.331	1.331			377,980000	455.059,82	1,11 %
Aktien		US82968B1035	SIRIUS XM HOLDINGS INC SIRI	USD	87.147	87.147			5,680000	447.736,38	1,09 %
Aktien		US8716071076	SYNOPSIS INC SNPS	USD	3.108	3.108			174,050000	489.301,61	1,19 %
Aktien		US8807701029	TERADYNE INC TER	USD	7.655	7.655			64,560000	447.023,47	1,09 %
Aktien		US8923561067	TRACTOR SUPPLY COMPANY TSCO	USD	4.903	4.903			118,980000	527.664,00	1,28 %
Aktien		US9224751084	VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A VEEV	USD	3.027	6.178	3.151		204,200000	559.100,36	1,36 %
Aktien		US92343V1044	VERIZON COMMUNICATIONS INC VZ	USD	9.543	23.688	37.933		55,720000	480.969,62	1,17 %
Aktien		US92532F1003	VERTEX PHARMACEUTICALS INC VRTX	USD	1.764	5.135	3.371		277,380000	442.583,62	1,08 %
Aktien		US9311421039	WALMART INC WMT	USD	4.913	4.913			123,690000	549.671,18	1,34 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										40.422.054,13	98,40 %
Summe Wertpapiervermögen										40.422.054,13	98,40 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						155.281,89	0,38 %
				USD						518.837,07	1,26 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										674.118,96	1,64 %

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
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										0,14	0,00 %
Dividendenforderungen										19.764,45	0,05 %
Summe Abgrenzungen										19.764,59	0,05 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-35.075,55	-0,09 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-35.075,55	-0,09 %
Summe Fondsvermögen										41.080.862,13	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000779665	R Ausschüttung	EUR	78,80	17.983,000
AT0000A0ETU0	I Thesaurierung	EUR	189,46	145.016,000
AT0000A1FWM6	I Thesaurierung	USD	147,04	15.528,000
AT0000779673	R Thesaurierung	EUR	175,25	56.678,368
AT0000A1FWL8	R Thesaurierung	USD	144,52	1.447,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.05.2020 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Amerikanische Dollar	USD 1,105550

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		US88579Y1010	3M CO MMM	USD	917	4.486
Aktien		US0028241000	ABBOTT LABORATORIES ABT	USD	8.904	8.904
Aktien		IE00B56GVS15	ALKERMES PLC ALKS	USD		31.048
Aktien		US0200021014	ALLSTATE CORP ALL	USD	4.123	4.123
Aktien		US0311621009	AMGEN INC AMGN	USD	1.552	5.290
Aktien		US03662Q1058	ANSYS INC ANSS	USD	3.001	3.001
Aktien		US0378331005	APPLE INC AAPL	USD		9.733
Aktien		US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT	USD	9.958	9.958
Aktien		US0404131064	ARISTA NETWORKS INC ANET	USD	1.352	1.352
Aktien		US0527691069	AUTODESK INC ADSK	USD	2.273	2.273
Aktien		US0533321024	AUTOZONE INC AZO	USD	1.647	2.480
Aktien		US0536111091	AVERY DENNISON CORP AVY	USD		4.693
Aktien		BMG0750C1082	AXALTA COATING SYSTEMS LTD AXTA	USD	18.546	39.533
Aktien		US0865161014	BEST BUY CO INC BBY	USD	13.237	13.237
Aktien		US09062X1037	BIOGEN INC BIIB	USD		2.141
Aktien		US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO BMY	USD	22.963	22.963
Aktien		US1220171060	BURLINGTON STORES INC BURL	USD	3.070	3.070

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		US14149Y1082	CARDINAL HEALTH INC CAH	USD		10.799	10.799
Aktien		US1255231003	CIGNA CORP CI	USD		2.372	2.372
Aktien		US1729081059	CINTAS CORP CTAS	USD		2.304	4.647
Aktien		US1924461023	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A CTSH	USD		5.791	5.791
Aktien		US2172041061	COPART INC CPRT	USD			7.606
Aktien		US2358511028	DANAHER CORP DHR	USD		3.896	3.896
Aktien		US2473617023	DELTA AIR LINES INC DAL	USD		9.407	9.407
Aktien		US2521311074	DEXCOM INC DXCM	USD		1.572	1.572
Aktien		US2538681030	DIGITAL REALTY TRUST INC DLR	USD		2.011	2.011
Aktien		US2547091080	DISCOVER FINANCIAL SERVICES DFS	USD			7.528
Aktien		US25470F1049	DISCOVERY INC - A DISCA	USD		6.061	30.328
Aktien		US2600031080	DOVER CORP DOV	USD			5.713
Aktien		US26210C1045	DROPBOX INC-CLASS A DBX	USD			29.977
Aktien		US28176E1082	EDWARDS LIFESCIENCES CORP EW	USD		697	3.389
Aktien		US29414B1044	EPAM SYSTEMS INC EPAM	USD		3.091	3.091
Aktien		US34964C1062	FORTUNE BRANDS HOME & SECURI FBHS	USD			10.091
Aktien		CH0114405324	GARMIN LTD GRMN	USD		4.262	4.262
Aktien		US3755581036	GILEAD SCIENCES INC GILD	USD		4.855	4.855
Aktien		US4165151048	HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP HIG	USD			12.618
Aktien		US42250P1030	HEALTHPEAK PROPERTIES INC PEAK	USD			74.087
Aktien		US4228061093	HEICO CORP HEI	USD		3.391	8.515
Aktien		US42824C1099	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE HPE	USD		55.873	55.873
Aktien		US43300A2033	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN HLT	USD		7.327	7.327
Aktien		US4361061082	HOLLYFRONTIER CORP HFC	USD			12.362
Aktien		US4370761029	HOME DEPOT INC HD	USD		7.817	10.512
Aktien		US40434L1052	HP INC HPQ	USD		116.743	116.743
Aktien		US4464131063	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE HII	USD		2.948	2.948
Aktien		US44919P5089	IAC/INTERACTIVECORP IAC	USD			3.510
Aktien		US4523271090	ILLUMINA INC ILMN	USD		1.633	1.633
Aktien		US45337C1027	INCYTE CORP INCY	USD		8.297	15.733
Aktien		US4581401001	INTEL CORP INTC	USD		25.466	39.592
Aktien		US5007541064	KRAFT HEINZ CO/THE KHC	USD		6.362	25.372
Aktien		US5128071082	LAM RESEARCH CORP LRCX	USD		1.479	1.479
Aktien		US5486611073	LOWE'S COS INC LOW	USD			5.576
Aktien		US55261F1049	M & T BANK CORP MTB	USD		3.091	3.091
Aktien		US5705351048	MARKEL CORP MKL	USD		580	580
Aktien		US57636Q1040	MASTERCARD INC - A MA	USD		7.894	7.894
Aktien		US57665R1068	MATCH GROUP INC MTCH	USD		11.051	11.051
Aktien		US5926881054	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL MTD	USD		1.019	1.019
Aktien		US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC MU	USD			12.852
Aktien		US59522J1034	MID-AMERICA APARTMENT COMM MAA	USD		1.495	15.707
Aktien		US6200763075	MOTOROLA SOLUTIONS INC MSI	USD		1.991	1.991
Aktien		US64110D1046	NETAPP INC NTAP	USD			10.509
Aktien		US6512291062	NEWELL BRANDS INC NWL	USD			35.268
Aktien		US6541061031	NIKE INC -CL B NKE	USD		17.008	32.977
Aktien		US6668071029	NORTHROP GRUMMAN CORP NOC	USD			1.852
Aktien		US6293775085	NRG ENERGY INC NRG	USD		37.519	37.519
Aktien		US62944T1051	NVR INC NVR	USD		50	230
Aktien		US67103H1077	O'REILLY AUTOMOTIVE INC ORLY	USD		451	2.555
Aktien		US6819191064	OMNICOM GROUP OMC	USD		16.845	16.845
Aktien		US6907421019	OWENS CORNING OC	USD			10.742
Aktien		US7170811035	PFIZER INC PFE	USD			18.604

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		US74736K1016	QORVO INC QRVO	USD			6.176
Aktien		US7475251036	QUALCOMM INC QCOM	USD			8.688
Aktien		US7551115071	RAYTHEON COMPANY RTN	USD			4.680
Aktien		US75886F1075	REGENERON PHARMACEUTICALS REGN	USD		976	976
Aktien		US7782961038	ROSS STORES INC ROST	USD		5.405	5.405
Aktien		US78409V1044	S&P GLOBAL INC SPGI	USD		683	10.645
Aktien		AN8068571086	SCHLUMBERGER LTD SLB	USD		18.468	35.506
Aktien		US8447411088	SOUTHWEST AIRLINES CO LUV	USD		11.131	11.131
Aktien		US8545021011	STANLEY BLACK & DECKER INC SWK	USD		3.020	3.020
Aktien		IE00BFY8C754	STERIS PLC STE	USD		2.736	2.736
Aktien		US8718291078	SYSCO CORP SYY	USD		9.424	9.424
Aktien		US74144T1088	T ROWE PRICE GROUP INC TROW	USD		4.616	4.616
Aktien		US8740541094	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE TTWO	USD		6.164	6.164
Aktien		US87612E1064	TARGET CORP TGT	USD		1.577	9.185
Aktien		US87236Y1082	TD AMERITRADE HOLDING CORP AMTD	USD		10.275	10.275
Aktien		US89400J1079	TRANSUNION TRU	USD			7.892
Aktien		US9100471096	UNITED AIRLINES HOLDINGS INC UAL	USD			6.718
Aktien		US9029733048	US BANCORP USB	USD		12.956	12.956
Aktien		US92345Y1064	VERISK ANALYTICS INC VRSK	USD		5.144	5.144
Aktien		US92840M1027	VISTRA ENERGY CORP VST	USD			28.514
Aktien		US9285634021	VMWARE INC-CLASS A VMW	USD		4.049	4.049
Aktien		US9291601097	VULCAN MATERIALS CO VMC	USD			4.436
Aktien		US9598021098	WESTERN UNION CO WU	USD			64.164
Aktien		US9892071054	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A ZBRA	USD		786	3.918
Aktien		US98954M2008	ZILLOW GROUP INC - C Z	USD		7.775	7.775
Aktien		US98956P1021	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC ZBH	USD		7.465	7.465

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 15. Juli 2020

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