

Kathrein Mandatum 25

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.12.2018 – 31.05.2019

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 31.05.2019 | 9 |
| Anhang | 13 |

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2018 bis 31.05.2019

Allgemeine Fondsdaten

| ISIN | Tranche | Ertragstyp | Währung | Auflagedatum |
|--------------|----------------------------|---------------|---------|--------------|
| AT0000779806 | Kathrein Mandatum 25 (R) A | Ausschüttung | EUR | 12.07.1999 |
| AT0000A24V32 | Kathrein Mandatum 25 (I) T | Thesaurierung | EUR | 03.12.2018 |
| AT0000779814 | Kathrein Mandatum 25 (R) T | Thesaurierung | EUR | 12.07.1999 |

Fondscharakteristik

| | |
|--|--|
| Fondswährung | EUR |
| Rechnungsjahr | 01.12. – 30.11. |
| Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag | 15.02. |
| Fondsbezeichnung | Alternativer Investmentfonds gemäß §§ 166 f InvFG in Verbindung mit AIFMG |
| effektive Verwaltungsgebühr des Fonds | I-Tranche (EUR): 0,650 % R-Tranche (EUR): 1,150 % |
| max. Verwaltungsgebühr der Subfonds | 2,000 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) |
| Verwahrstelle | 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 |

Ab Beginn des Berichtszeitraumes erfolgt die Berechnung der Verwaltungsgebühr für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens, während die Verwaltungsgebühr davor auf Grund der Monatsendwerte errechnet wurde. Die Berechnung der Depotbankgebühr (bezogen auf das Fondsvermögen) und der Depotgebühr (bezogen auf das Wertpapiervermögen) wurde ebenfalls auf tägliche Basis umgestellt.

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 Verwahrstelle 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 Verwahrstelle, 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 5,00 % 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 Mandatum 25 für den Berichtszeitraum vom 01.12.2018 bis 31.05.2019 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2019 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

| | 30.11.2018 | 31.05.2019 |
|--|----------------|----------------|
| Fondsvermögen gesamt in EUR | 135.811.519,48 | 131.512.213,58 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779806) in EUR | 103,94 | 105,66 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779806) in EUR | 109,14 | 110,94 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A24V32) in EUR | - | 103,50 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A24V32) in EUR | - | 108,68 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779814) in EUR | 155,35 | 159,78 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779814) in EUR | 163,12 | 167,77 |

Umlaufende Anteile

| | Umlaufende Anteile am 30.11.2018 | Absätze | Rücknahmen | Umlaufende Anteile am 31.05.2019 |
|----------------------------------|-------------------------------------|-------------|--------------|-------------------------------------|
| AT0000779806 (R) A | 643.628,000 | 10.351,000 | -79.131,000 | 574.848,000 |
| AT0000A24V32 (I) T | - | 149.676,384 | 0,000 | 149.676,384 |
| AT0000779814 (R) T | 443.581,764 | 3.291,000 | -100.895,026 | 345.977,738 |
| Gesamt umlaufende Anteile | | | | 1.070.502,122 |

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Kathrein Mandatum 25 ist ein gemischter Dachfonds. Der überwiegende Teil des Anleihe-segments und die großkapitalisierten Aktienmärkte Europa und USA werden mit Kathrein-Fonds dargestellt. Zudem wird in Fonds der Kathrein Capital Management, in den SGAM Private Value Fund und in passive Indexprodukte investiert.

Einen Schwerpunkt in der Verwaltung der Kathrein-Anleihefonds bildet das aktive Management der Laufzeiten. In den Fonds erfolgt die Auswahl auf Basis von Unternehmenskennzahlen, Analystenschätzungen sowie technischer Indikatoren.

Das aus der Investition in Aktien sowie globaler Staatsanleihen resultierende Währungsrisiko zum US-Dollar, britischen Pfund sowie japanischen Yen wird zu einem Teil abgesichert. Mittels eines Währungsmodells, in welches Parameter wie Zinsentwicklungen und Trends einfließen, kann der Grad der Absicherung erhöht oder reduziert werden.

Ein von Ned Davis Research und Kathrein entwickeltes Modell entscheidet über die Beimischung von Aktien der Emerging Markets sowie von kleinkapitalisierten Aktien. Weitere taktische Allokationen des Kathrein Mandatum 25 werden durch die Beimischung der Fonds Kathrein Dynamic Asset Allocation Fund und Subfonds NDR Active Allocation – Kathrein Fund bestimmt.

Durch Alternative Investments wie Kathrein Max Return soll das Gesamtrisiko aufgrund seiner geringen Korrelation zu Aktienmärkten verringert werden. Zudem wird ein Private Equity Fonds (SGAM Private Value Fund) beigemischt.

Zu Beginn des Berichtszeitraums wurden Globale und Euro-Core-Staatsanleihen in Euro inflationsgeschützte Staatsanleihen umgeschichtet. Ebenfalls im Dezember wurden Emerging-Markets-Aktien gekauft, welche im März 2019 wieder verkauft worden sind.

Im Februar 2019 kam es innerhalb des Anleihe-segmentes zu einer Umschichtung. Die Gewichtung der Euro-High-Yield-Anleihen wurden zu Lasten von Euro-Staatsanleihen erhöht.

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 |
|---|-----------------|---------|-----------------------|----------------------------|
| Exchange-traded-funds | OGAW | EUR | 20.239.708,90 | 15,39 % |
| Exchange-traded-funds | OGAW | USD | 2.569.566,35 | 1,95 % |
| Summe Exchange-traded-funds | | | 22.809.275,25 | 17,34 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | EUR | 96.997.531,00 | 73,76 % |
| Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | | | 96.997.531,00 | 73,76 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | CAD | 774.120,15 | 0,59 % |
| Investmentzertifikate extern | § 166 Abs 1 Z 3 | EUR | 1.452.528,45 | 1,10 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | EUR | 9.125.434,32 | 6,94 % |
| Summe Investmentzertifikate extern | | | 11.352.082,92 | 8,63 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | 131.158.889,17 | 99,73 % |
| Derivative Produkte | | | | |
| Bewertung Finanzterminkontrakte | | | -35.496,18 | -0,03 % |
| Summe Derivative Produkte | | | -35.496,18 | -0,03 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung | | | 420.959,65 | 0,32 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung | | | -5.602,83 | 0,00 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | 415.356,82 | 0,32 % |
| Abgrenzungen | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | -76,46 | -0,00 % |
| Dividendenforderungen | | | 72.244,96 | 0,06 % |
| Forderung Bestandsprovision | | | 1.420,34 | 0,00 % |
| Summe Abgrenzungen | | | 73.588,84 | 0,06 % |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | Währung | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|--|------------|---------|-----------------------|----------------------------|
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | |
| Diverse Gebühren | | | -100.125,07 | -0,08 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | -100.125,07 | -0,08 % |
| Summe Fondsvermögen | | | 131.512.213,58 | 100,00 % |

Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2019

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 |
|---|-----------------|--------------|--|---------|-------------------|-------------------------------------|--|------------------|---------------|-----------------------|-------------------------|
| Exchange-traded-funds | OGAW | IE00B52MJY50 | ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP | EUR | 6.400 | 6.400 | | | 132,340000 | 846.976,00 | 0,64 % |
| Exchange-traded-funds | OGAW | IE00B4613386 | SPDR EM LOCAL GOV BND | EUR | 221.100 | 14.510 | 33.410 | | 61,814000 | 13.667.075,40 | 10,39 % |
| Exchange-traded-funds | OGAW | IE00B95PGT31 | VANGUARD FTSE JAPAN UCITS | EUR | 69.000 | 72.700 | 3.700 | | 25,225000 | 1.740.525,00 | 1,32 % |
| Exchange-traded-funds | OGAW | IE00B66F4759 | ISHARES PLC - ISHARES € HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF EUR | EUR | 38.700 | 16.120 | 800 | | 102,975000 | 3.985.132,50 | 3,03 % |
| Exchange-traded-funds | OGAW | IE00B4PY7Y77 | ISHARES II PLC - ISHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF U | USD | 28.400 | | 3.397 | | 100,670000 | 2.569.566,35 | 1,95 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A0ETT2 | KATHREIN CORPORATE BOND (I) T | EUR | 91.200 | 3.500 | 9.000 | | 186,720000 | 17.028.864,00 | 12,95 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A0H9K7 | KATHREIN DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (I) T | EUR | 61.800 | 2.600 | 5.400 | | 106,550000 | 6.584.790,00 | 5,01 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A0ETK1 | KATHREIN EURO BOND (I) T | EUR | 63.700 | 2.700 | 16.500 | | 195,250000 | 12.437.425,00 | 9,46 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A24V16 | KATHREIN EURO CORE GOVERNMENT BOND (I) T | EUR | 49.200 | 50.470 | 1.270 | | 103,060000 | 5.070.552,00 | 3,86 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A0FM04 | KATHREIN EURO INFLATION LINKED BOND (I) T | EUR | 130.300 | 42.000 | 4.000 | | 112,530000 | 14.662.659,00 | 11,15 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A0ETV8 | KATHREIN EUROPEAN EQUITY (I) T | EUR | 30.850 | 6.092 | 8.219 | | 149,000000 | 4.596.650,00 | 3,50 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A24UZ0 | KATHREIN GLOBAL BOND (I) T | EUR | 43.200 | 44.700 | 1.500 | | 107,470000 | 4.642.704,00 | 3,53 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A24V08 | KATHREIN GLOBAL ENTERPRISE (I) T | EUR | 21.600 | 22.554 | 954 | | 107,020000 | 2.311.632,00 | 1,76 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000623038 | KATHREIN MAX RETURN T | EUR | 16.250 | | 1.990 | | 100,720000 | 1.636.700,00 | 1,24 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A0ETU0 | KATHREIN US EQUITY (I) T | EUR | 77.000 | 17.100 | 22.400 | | 170,660000 | 13.140.820,00 | 9,99 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A1H542 | KATHREIN YIELD + (I) T | EUR | 66.900 | 2.600 | 5.480 | | 124,450000 | 8.325.705,00 | 6,33 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A1DJY3 | NDR ACTIVE ALLOCATION - KATHREIN FUND (S) T | EUR | 59.000 | 3.835 | 7.535 | | 111,170000 | 6.559.030,00 | 4,99 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU1159237574 | STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV - STATE STREE | CAD | 88.000 | 12.160 | 14.527 | | 13,222500 | 774.120,15 | 0,59 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | AT0000A0XD52 | KCM EMERGING MARKET PEARLS (I) | EUR | 594 | 40 | 60 | | 10.082,280000 | 5.988.874,32 | 4,55 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | AT0000A0W4C6 | KCM KATHREIN PFANDBRIEF + (R) | EUR | 28.000 | | 2.400 | | 112,020000 | 3.136.560,00 | 2,38 % |
| Investmentzertifikate extern | § 166 Abs 1 Z 3 | LU0273057686 | SGAM PRIVATE VALUE SCA SICAR | EUR | 23.726 | | | | 59,130000 | 1.402.918,38 | 1,07 % |
| Investmentzertifikate extern | § 166 Abs 1 Z 3 | LU0281148691 | SGAM PRIVATE VALUE SCA SICAR, REGISTERED SHARES B SER.3 O.N. | EUR | 839 | | | | 59,130000 | 49.610,07 | 0,04 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | | | 131.158.889,17 | 99,73 % |
| Währungsfutures | | FEBC20190617 | EURO/GBP FUTURE Jun19 RPM9 PIT | GBP | 4 | | | | 0,884260 | 175,41 | 0,00 % |
| Währungsfutures | | 0FEC20190916 | EURO FX CURR FUT Sep19 ECU9 PIT | USD | 60 | | | | 1,122370 | -35.671,59 | -0,03 % |
| Summe Finanzterminkontrakte ¹ | | | | | | | | | | -35.496,18 | -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 |
|---|------------|------|-----------------------|---------|-------------------|-------------------------------------|--|------------------|------|-----------------------|-------------------------|
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | |
| | | | | EUR | | | | | | 420.959,65 | 0,32 % |
| | | | | GBP | | | | | | -3.475,92 | -0,00 % |
| | | | | USD | | | | | | -2.126,91 | -0,00 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | 415.356,82 | 0,32 % |
| Abgrenzungen | | | | | | | | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | | | | | | | | -76,46 | -0,00 % |
| Dividendenforderungen | | | | | | | | | | 72.244,96 | 0,06 % |
| Forderung Bestandsprovision | | | | | | | | | | 1.420,34 | 0,00 % |
| Summe Abgrenzungen | | | | | | | | | | 73.588,84 | 0,06 % |
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | | |
| Diverse Gebühren | | | | | | | | | | -100.125,07 | -0,08 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | -100.125,07 | -0,08 % |
| Summe Fondsvermögen | | | | | | | | | | 131.512.213,58 | 100,00 % |

| ISIN | Ertragstyp | | Währung | Errechneter Wert je Anteil | Umlaufende Anteile in Stück |
|--------------|------------|---------------|---------|----------------------------|-----------------------------|
| AT0000779806 | R | Ausschüttung | EUR | 105,66 | 574.848,000 |
| AT0000A24V32 | I | Thesaurierung | EUR | 103,50 | 149.676,384 |
| AT0000779814 | R | Thesaurierung | EUR | 159,78 | 345.977,738 |

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.05.2019 in EUR umgerechnet

| Währung | | Kurs (1 EUR =) |
|----------------------|-----|----------------|
| Kanadische Dollar | CAD | 1,503100 |
| Britische Pfund | GBP | 0,883650 |
| Amerikanische Dollar | USD | 1,112650 |

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 |
|--------------------------------------|------------|--------------|--|---------|--|------------------|---------------------|
| Exchange-traded-funds | OGAW | LU1681045370 | AMUNDI MSCI EMERG MARK | EUR | | 624.000 | 624.000 |
| Exchange-traded-funds | OGAW | IE00BJZ2DD79 | X RUSSELL 2000 | EUR | | 6.954 | 6.954 |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A0JER7 | KATHREIN EURO CORE GOVERNMENT BOND (R) T | EUR | | | 62.200 |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000779731 | KATHREIN GLOBAL BOND (R) T | EUR | | | 48.100 |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A0Y0Z3 | KATHREIN GLOBAL ENTERPRISE (R) T | EUR | | | 17.373 |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | IE0003506866 | RUSSELL-JAPAN EQ-A | JPY | | 553 | 8.540 |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | IE0003506973 | RUSSELL AS PACIFIC EX JP-A | USD | | | 2.675 |

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

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 19. Juli 2019

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