

Kathrein Corporate Bond

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.....	12

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2021 bis 31.05.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000779780	Kathrein Corporate Bond (R) A	Ausschüttung	EUR	12.07.1999
AT0000A0ETT2	Kathrein Corporate Bond (I) T	Thesaurierung	EUR	01.12.2009
AT0000779798	Kathrein Corporate Bond (R) T	Thesaurierung	EUR	12.07.1999

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): 0,450 % R-Tranche (EUR): 0,750 %
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 %
ICE BofA Euro Corporate	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 bzw. 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 3,00 %), 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 Corporate Bond 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	37.035.593,65	34.433.244,61
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779780) in EUR	101,48	93,49
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779780) in EUR	104,52	96,29
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETT2) in EUR	187,29	173,06
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETT2) in EUR	187,29	173,06
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779798) in EUR	180,43	166,62
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779798) in EUR	185,84	171,62

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2022
AT0000779780 (R) A	196.606,716	268,000	-46.861,000	150.013,716
AT0000A0ETT2 (I) T	52.888,000	32.978,000	-6.271,000	79.595,000
AT0000779798 (R) T	39.777,000	3.702,333	-3.676,000	39.803,333
Gesamt umlaufende Anteile				269.412,049

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds veranlagt beinahe zur Gänze in Unternehmensanleihen, die in Euro-Währungen notieren. Anlageziel des Kathrein Corporate Bond ist es bei breiter Streuung des Anleihenportfolios eine höhere Performance als Euro-Staatsanleihen zu erreichen. Die Diversifizierung erfolgt durch eine Vielzahl an Einzeltiteln, die sich im Fonds befinden. Darüber hinaus wird auch auf eine breite Branchen- und Länderdiversifizierung geachtet. Bei der Einzeltitelauswahl wird darauf geachtet, dass diese Anleihen höhere Renditen als andere Anleihen, die in der Ausstattung ähnlich sind, erzielen.

Bezüglich der einzelnen Anleihen wurden wieder einige Neuemissionen im Laufe der Berichtsperiode erworben (Wuerth, Rentokil, Sandvik, Visa, Elektrolux und andere). Zweck dieser Investitionen war es an einem möglichen Spreadeinengungspotential zu partizipieren. Im Gegensatz dazu wurden Anleihen, die sich schon länger im Fonds befinden und mittlerweile teurer geprice sind oder Neuemissionen, bei denen sich das Spreadeinengungspotential bereits realisiert hat, verkauft (Amadeus, NTT, Medtronic, IBM, Shell und andere).

Weiters wird die Duration des Fonds durch ein quantitatives Modell aktiv gesteuert. Wenn das Modell für die Zinsen 2-, 5- oder 10jähriger Anleihen einen steigenden Trend aufweist, wird die Duration des gesamten Fonds in diesem Laufzeitenbereich verkürzt, um Kursverluste zu vermeiden. Wenn ein fallender Trend für die Zinsen 2-, 5- oder 10jähriger Anleihen aufgrund des Modells festgestellt wird, wird die Duration des gesamten Fonds in diesem Laufzeitenbereich verlängert, um an den Kursgewinnen überproportional zu partizipieren. Das Modell wird teilweise asymmetrisch umgesetzt. Die Durationverkürzung gemessen in Jahren kann größer sein als die Durationverlängerung.

Zu Anfang Dezember 2021 zeigte das Modell schon steigende Renditen für 10jährige deutsche Staatsanleihen an. Das Bild hat sich im Laufe der Berichtsperiode dann noch einmal geändert. Mit Ende Mai 2022 zeigte das Modell dann steigende Renditen für 2-, 5- und 10jährige deutsche Staatsanleihen an.

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	32.352.036,84	93,96 %
Summe Anleihen fix			32.352.036,84	93,96 %
Summe Wertpapiervermögen			32.352.036,84	93,96 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			446.430,00	1,30 %
Summe Derivative Produkte			446.430,00	1,30 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.458.393,79	4,24 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			1.458.393,79	4,24 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			203.679,02	0,59 %
Summe Abgrenzungen			203.679,02	0,59 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-27.295,04	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-27.295,04	-0,08 %
Summe Fondsvermögen			34.433.244,61	100,00 %

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 Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2393323071	AGCO INTERNATIONAL HOLDI AGCO 0 8 10/06/28	EUR	500.000				86,678990	433.394,95	1,26 %
Anleihen fix		XS1843444081	ALTRIA GROUP INC MO 1 02/15/23	EUR	500.000	500.000			100,118000	500.590,00	1,45 %
Anleihen fix		XS2118213888	AUSNET SERVICES HOLDINGS ANVAU 0 5/8 08/25/30	EUR	500.000				79,992670	399.963,35	1,16 %
Anleihen fix		XS0974122516	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR MELAIR 3 1/8 09/26/23	EUR	500.000				102,424320	512.121,60	1,49 %
Anleihen fix		XS1713462585	AUTOLIV INC ALV 0 3/4 06/26/23	EUR	500.000				99,384780	496.923,90	1,44 %
Anleihen fix		XS1458405898	BANK OF AMERICA CORP BAC 0 3/4 07/26/23	EUR	500.000				100,009220	500.046,10	1,45 %
Anleihen fix		XS1234760699	BLACKSTONE HOLDINGS FINA BX 2 05/19/25	EUR	500.000				99,723000	498.615,00	1,45 %
Anleihen fix		XS2308322002	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 0 1/2 03/08/28	EUR	500.000				90,553070	452.765,35	1,31 %
Anleihen fix		FR001400AJX2	BOUYGUES SA ENFP 2 1/4 06/29/29	EUR	500.000	500.000			99,575000	497.875,00	1,45 %
Anleihen fix		XS1637863546	BP CAPITAL MARKETS PLC BPLN 1.637 06/26/29	EUR	500.000	500.000			95,483740	477.418,70	1,39 %
Anleihen fix		XS1441773550	BROWN-FORMAN CORP BFB 1.2 07/07/26	EUR	786.000				96,128000	755.566,08	2,19 %
Anleihen fix		DE0001104834	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 03/10/23	EUR	50.000				100,089000	50.044,50	0,15 %
Anleihen fix		DE0001104800	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 06/10/22	EUR	50.000				99,975000	49.987,50	0,15 %
Anleihen fix		DE0001104842	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 06/16/23	EUR	50.000				100,031850	50.015,93	0,15 %
Anleihen fix		DE0001104859	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 09/15/23	EUR	50.000	50.000			99,888000	49.944,00	0,15 %
Anleihen fix		DE0001104818	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 09/16/22	EUR	50.000				100,147000	50.073,50	0,15 %
Anleihen fix		DE0001104826	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 12/15/22	EUR	50.000				100,147000	50.073,50	0,15 %
Anleihen fix		DE0001104867	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 12/15/23	EUR	50.000	50.000			99,831000	49.915,50	0,14 %
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR	700.000				86,990920	608.936,44	1,77 %
Anleihen fix		XS1901137361	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 2 1/8 03/01/27	EUR	700.000				93,996270	657.973,89	1,91 %
Anleihen fix		XS2084418339	CEZ AS CEZCP 0 7/8 12/02/26	EUR	700.000				92,931900	650.523,30	1,89 %
Anleihen fix		XS2091606330	CHUBB INA HOLDINGS INC CB 0 7/8 12/15/29	EUR	700.000				88,722200	621.055,40	1,80 %
Anleihen fix		XS2114852564	COMCAST CORP CMCSA 0 3/4 02/20/32	EUR	500.000				84,506040	422.530,20	1,23 %
Anleihen fix		XS2244415175	DAA FINANCE PLC DAAFIN 1.601 11/05/32	EUR	500.000				90,316560	451.582,80	1,31 %
Anleihen fix		XS2466401572	DIAGEO CAPITAL BV DGELN 1 7/8 06/08/34	EUR	500.000	500.000			93,028040	465.140,20	1,35 %
Anleihen fix		XS1652512457	DS SMITH PLC SMDSLN 1 3/8 07/26/24	EUR	700.000				98,594260	690.159,82	2,00 %
Anleihen fix		XS2308616841	DSV FINANCE BV DSVDC 0 1/2 03/03/31	EUR	500.000				83,349650	416.748,25	1,21 %
Anleihen fix		XS2459747874	EAST JAPAN RAILWAY CO EJRAIL 1.85 04/13/33	EUR	500.000	500.000			94,522040	472.610,20	1,37 %
Anleihen fix		XS2475919663	ELECTROLUX AB ELTLX 2 1/2 05/18/30	EUR	500.000	500.000			98,690000	493.450,00	1,43 %
Anleihen fix		XS0213737702	ENERGIE OBEROESTERREICH OBRKRF 4 1/2 03/04/25	EUR	500.000				107,583000	537.915,00	1,56 %
Anleihen fix		XS2001315766	EURONET WORLDWIDE INC EEEF 1 3/8 05/22/26	EUR	500.000				91,752700	458.763,50	1,33 %

Berichtszeitraum 01.12.2021 – 31.05.2022

Kathrein Corporate Bond

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
Anleihen fix		XS2444263102	EXPERIAN EUROPE DAC EXPNLN 1.56 05/16/31	EUR	500.000	500.000			92,450720	462.253,60	1,34 %
Anleihen fix		XS2196322403	EXXON MOBIL CORPORATION XOM 0.835 06/26/32	EUR	500.000				84,343080	421.715,40	1,22 %
Anleihen fix		XS1794675931	FAIRFAX FINL HLDGS LTD FFHCN 2 3/4 03/29/28	EUR	700.000				96,404000	674.828,00	1,96 %
Anleihen fix		XS2337285865	FOMENTO ECONOMICO MEX FEMSA 1 05/28/33	EUR	500.000				77,961570	389.807,85	1,13 %
Anleihen fix		XS2126170161	GIVAUDAN FIN EUROPE GIVNVX 1 5/8 04/22/32	EUR	500.000				90,711450	453.557,25	1,32 %
Anleihen fix		XS1489184900	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 7/8 09/13/23	EUR	500.000	500.000			100,262770	501.313,85	1,46 %
Anleihen fix		XS1265805090	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 2 07/27/23	EUR	500.000				101,347260	506.736,30	1,47 %
Anleihen fix		FR0013444304	HSBC CONTINENTAL EUROPE HSBC 0.1 09/03/27	EUR	700.000				90,175370	631.227,59	1,83 %
Anleihen fix		XS2193956716	HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0 3/8 06/25/24	EUR	500.000		200.000		97,499450	487.497,25	1,42 %
Anleihen fix		FR0014003GX7	IMERY'S SA NK 1 07/15/31	EUR	500.000				78,647000	393.235,00	1,14 %
Anleihen fix		XS2320459063	IMPERIAL BRANDS FIN NETH IMBLN 1 3/4 03/18/33	EUR	500.000				77,754390	388.771,95	1,13 %
Anleihen fix		XS2068065163	INFORMA PLC INFLN 1 1/4 04/22/28	EUR	700.000				90,702000	634.914,00	1,84 %
Anleihen fix		XS2050543839	ITV PLC ITVLN 1 3/8 09/26/26	EUR	500.000				93,270890	466.354,45	1,35 %
Anleihen fix		XS2082472122	JT INTL FIN SERVICES BV JAPT0B 1 11/26/29	EUR	700.000				87,808380	614.658,66	1,79 %
Anleihen fix		XS1689185426	MAGNA INTERNATIONAL INC MGCN 1 1/2 09/25/27	EUR	700.000				96,496340	675.474,38	1,96 %
Anleihen fix		XS1963837197	MARSH & MCLENNAN COS INC MMC 1.979 03/21/30	EUR	500.000		200.000		94,976430	474.882,15	1,38 %
Anleihen fix		XS2264692737	METSO OUTOTEC OYJ OTEVFH 0 7/8 05/26/28	EUR	500.000				88,845000	444.225,00	1,29 %
Anleihen fix		XS2232045463	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 1 1/2 10/08/27	EUR	700.000				84,549770	591.848,39	1,72 %
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BEVERAGE TAP 1 1/4 07/15/24	EUR	500.000				98,780490	493.902,45	1,43 %
Anleihen fix		XS2197673747	MTU AERO ENGINES AG MTXGR 3 07/01/25	EUR	500.000				102,228750	511.143,75	1,48 %
Anleihen fix		XS2051788219	ORIGIN ENERGY FINANCE ORGAU 1 09/17/29	EUR	500.000				82,601190	413.005,95	1,20 %
Anleihen fix		XS1429673327	ORLEN CAPITAL AB PKNPW 2 1/2 06/07/23	EUR	500.000				99,612610	498.063,05	1,45 %
Anleihen fix		XS2103230152	POSCO HOLDINGS INC POHANG 0 1/2 01/17/24	EUR	500.000	500.000			98,396820	491.984,10	1,43 %
Anleihen fix		XS1405769487	PPG INDUSTRIES INC PPG 0 7/8 11/03/25	EUR	700.000				96,136000	672.952,00	1,95 %
Anleihen fix		XS2237302646	STG GLOBAL FINANCE BV STGDC 1 3/8 09/24/25	EUR	700.000				95,929000	671.503,00	1,95 %
Anleihen fix		XS2181280335	TALENT YIELD EURO LTD BEIENT 1 09/24/25	EUR	700.000				95,699950	669.899,65	1,95 %
Anleihen fix		XS2117454871	TELENOR ASA TELNO 0 7/8 02/14/35	EUR	500.000				81,139040	405.695,20	1,18 %
Anleihen fix		FR0014002PC4	TIKEHAU CAPITAL SCA TKOFF 1 5/8 03/31/29	EUR	500.000				79,679570	398.397,85	1,16 %
Anleihen fix		XS2153406868	TOTALENERGIES CAP INTL TTEFP 1.491 04/08/27	EUR	700.000				98,612700	690.288,90	2,00 %
Anleihen fix		XS2176560444	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1.3 05/18/33	EUR	500.000		200.000		87,363340	436.816,70	1,27 %
Anleihen fix		XS2123970167	VF CORP VFC 0 1/4 02/25/28	EUR	700.000				88,683840	620.786,88	1,80 %
Anleihen fix		XS2479941572	VISA INC V 2 06/15/29	EUR	500.000	500.000			99,398000	496.990,00	1,44 %
Anleihen fix		AT000B122080	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 0 7/8 03/23/26	EUR	500.000				93,279250	466.396,25	1,35 %
Anleihen fix		XS2175848170	VOLVO TREASURY AB VLVY 1 5/8 05/26/25	EUR	700.000				100,016840	700.117,88	2,03 %
Anleihen fix		XS1266734349	WARNER MEDIA LLC TWX 1.95 09/15/23	EUR	700.000				100,394000	702.758,00	2,04 %
Anleihen fix		XS1400169931	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 3/8 10/26/26	EUR	500.000		200.000		95,832140	479.160,70	1,39 %
Anleihen fix		XS2480515662	WUERTH FINANCE INTL BV WURTH 2 1/8 08/23/30	EUR	500.000	500.000			99,230000	496.150,00	1,44 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										32.352.036,84	93,96 %
Summe Wertpapiervermögen										32.352.036,84	93,96 %
Anleihen futures		FGBM20220608	EURO-BOBL FUTURE Jun22 OEM2	EUR	-56				126,940000	186.480,00	0,54 %
Anleihen futures		FGBL20220608	EURO-BUND FUTURE Jun22 RXM2	EUR	-22				152,650000	168.300,00	0,49 %
Anleihen futures		FGBS20220608	EURO-SCHATZ FUT Jun22 DUM2	EUR	-130				110,215000	91.650,00	0,27 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										446.430,00	1,30 %

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						1.458.393,79	4,24 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										1.458.393,79	4,24 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										203.679,02	0,59 %
Summe Abgrenzungen										203.679,02	0,59 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-27.295,04	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-27.295,04	-0,08 %
Summe Fondsvermögen										34.433.244,61	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000779780	R Ausschüttung	EUR	93,49	150.013,716
AT0000A0ETT2	I Thesaurierung	EUR	173,06	79.595,000
AT0000779798	R Thesaurierung	EUR	166,62	39.803,333

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		XS2177552390	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM 2 1/2 05/20/24	EUR		500.000
Anleihen fix		DE0001104792	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 03/11/22	EUR		50.000
Anleihen fix		DE0001104784	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 12/10/21	EUR		50.000
Anleihen fix		XS2147889690	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 2 1/2 03/27/32	EUR		500.000
Anleihen fix		XS1916073254	EMERSON ELECTRIC CO EMR 2 10/15/29	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2178833690	EQUINOR ASA EQNR 1 3/8 05/22/32	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2442765124	IBM CORP IBM 1 1/4 02/09/34	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		FR00140082Z6	JCDECAUX SA DECFP 1 5/8 02/07/30	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		XS1973750869	MEDIOBANCA DI CRED FIN BACRED 1 5/8 01/07/25	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2238792175	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 3/4 10/15/32	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2305026929	NTT FINANCE CORP NTT 0.342 03/03/30	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2189613982	OMV AG OMVAV 0 3/4 06/16/30	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2170386853	SHELL INTERNATIONAL FIN RDSALN 1 1/4 11/11/32	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		FR0014006VH2	WENDEL SE MWDP 1 3/8 01/18/34	EUR	500.000	500.000

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 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