

Kathrein Mandatum 100

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.12.2020 – 31.05.2021

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2020 bis 31.05.2021	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 31.05.2021	9
Anhang	12

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2020 bis 31.05.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000739784	Kathrein Mandatum 100 (R) A	Ausschüttung	EUR	07.06.2000
AT0000A24V65	Kathrein Mandatum 100 (I) T	Thesaurierung	EUR	03.12.2018
AT0000739792	Kathrein Mandatum 100 (R) T	Thesaurierung	EUR	07.06.2000

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): 0,500 % R-Tranche (EUR): 1,500 %
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

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

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2020 bis 31.05.2021

Referenzwert	Gewichtung
	in %
MSCI AC World Net USD	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 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 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 5,00 %), 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 Mandatum 100 für den Berichtszeitraum vom 01.12.2020 bis 31.05.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.11.2020	31.05.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	8.183.875,87	10.298.947,90
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000739784) in EUR	91,23	102,17
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000739784) in EUR	95,79	107,28
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A24V65) in EUR	117,13	133,19
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A24V65) in EUR	122,99	133,19
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000739792) in EUR	117,77	133,38
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000739792) in EUR	123,66	140,05

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2021
AT0000739784 (R) A	11.041,028	6,189	0,000	11.047,217
AT0000A24V65 (I) T	39.499,786	4.432,000	-4.098,000	39.833,786
AT0000739792 (R) T	21.649,222	7.677,125	-353,768	28.972,579
Gesamt umlaufende Anteile				79.853,582

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Kathrein Mandatum 100 ist ein Aktiendachfonds. Die großkapitalisierten Aktienmärkte Europa und USA werden mit Kathrein-Fonds dargestellt. Zudem wird in passive Indexprodukte investiert.

In den Kathrein Aktienfonds erfolgt die Auswahl auf Basis von Unternehmenskennzahlen, Analystenschätzungen sowie technischer Indikatoren.

Das aus der Investition in Aktien resultierende Währungsrisiko zu US-Dollar 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.

Von Ned Davis Research und Kathrein entwickelte Modelle entscheiden über die taktische Steuerung der Aktienquote und die Beimischung von kleinkapitalisierten Aktien. Weitere taktische Allokationen des Kathrein Mandatum 100 werden durch die Beimischung des NDR Active Allocation - Kathrein Fund bestimmt.

Durch Alternative Investments wie Kathrein Max Return soll das Gesamtrisiko aufgrund seiner geringen Korrelation zu Aktienmärkten verringert werden.

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	1.852.637,20	17,99 %
Summe Exchange-traded-funds			1.852.637,20	17,99 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	7.148.909,37	69,41 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			7.148.909,37	69,41 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	CAD	173.121,93	1,68 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	985.883,98	9,57 %
Summe Investmentzertifikate extern			1.159.005,91	11,25 %
Summe Wertpapiervermögen			10.160.552,48	98,66 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			143.241,77	1,39 %
Summe Derivative Produkte			143.241,77	1,39 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-68.478,02	-0,66 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			69.084,66	0,67 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			606,64	0,01 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			0,09	0,00 %
Dividendenforderungen			431,19	0,00 %
Forderung Bestandsprovision			33,12	0,00 %
Summe Abgrenzungen			464,40	0,00 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-5.917,39	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-5.917,39	-0,06 %
Summe Fondsvermögen			10.298.947,90	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2021

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	LU1681045370	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS	EUR	226.299	87.063			5,119400	1.158.515,10	11,25 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B95PGT31	VANGUARD FUNDS PLC - VANGUARD FTSE JAPAN UCITS ETF (USD) DI	EUR	15.775	3.560	976		29,860000	471.041,50	4,57 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B52MJY50	ISHARES VII PLC - ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS	EUR	1.455	168			153,320000	223.080,60	2,17 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0ETV8	KATHREIN EUROPEAN EQUITY (I) T	EUR	6.162	976	533		183,810000	1.132.637,22	11,00 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A24V08	KATHREIN GLOBAL ENTERPRISE (I) T	EUR	8.345	2.125	260		105,330000	878.978,85	8,53 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000623038	KATHREIN MAX RETURN T	EUR	1.511	461	780		103,740000	156.751,14	1,52 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0ETU0	KATHREIN US EQUITY (I) T	EUR	16.940	3.328	1.398		233,880000	3.961.927,20	38,47 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A1DJY3	NDR ACTIVE ALLOCATION - KATHREIN FUND (S) T	EUR	7.976	1.566			127,710000	1.018.614,96	9,89 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1159237574	STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV - STATE STREE	CAD	15.400		2.500		16,542700	173.121,93	1,68 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	AT0000A2HUW3	KATHREIN SUSTAINABLE GLOBAL EQUITY (I2) T	EUR	7.600	1.300			117,740000	894.824,00	8,69 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1214677046	UI - PETRUS ADVISERS SPECIAL SITUATIONS FUND UCITS I	EUR	691	691			131,780000	91.059,98	0,88 %
Summe Wertpapiervermögen										10.160.552,48	98,66 %
Aktienindex Futures		FMWO20210618	MSCI World Index Jun21 ZWPM1	USD	28				8.914,000000	106.768,46	1,04 %
Währungsfutures		0FEC20210614	EURO FX CURR FUT Jun21 ECM1 PIT	USD	4				1,218600	3.612,04	0,04 %
Währungsfutures		0FEC20210614	EURO FX CURR FUT Jun21 ECM1 PIT	USD	8				1,218600	21.343,84	0,21 %
Währungsfutures		0FEC20210614	EURO FX CURR FUT Jun21 ECM1 PIT	USD	4				1,218600	4.693,14	0,05 %
Währungsfutures		0FEC20210614	EURO FX CURR FUT Jun21 ECM1 PIT	USD	4				1,218600	6.824,29	0,07 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										143.241,77	1,39 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						-68.478,02	-0,66 %
				GBP						0,34	0,00 %
				USD						69.084,32	0,67 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										606,64	0,01 %

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
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										0,09	0,00 %
Dividendenforderungen										431,19	0,00 %
Forderung Bestandsprovision										33,12	0,00 %
Summe Abgrenzungen										464,40	0,00 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-5.917,39	-0,06 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-5.917,39	-0,06 %
Summe Fondsvermögen										10.298.947,90	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000739784	R Ausschüttung	EUR	102,17	11.047,217
AT0000A24V65	I Thesaurierung	EUR	133,19	39.833,786
AT0000739792	R Thesaurierung	EUR	133,38	28.972,579

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.05.2021 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Kanadische Dollar CAD	1,471550
Britische Pfund GBP	0,859150
Amerikanische Dollar USD	1,218150

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
Investmentzertifikate extern	§ 166 Abs 1 Z 3	LU0273057686	SGAM PRIVATE VALUE SCA SICAR	EUR		1.490

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 13. Juli 2021

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