

Kathrein Yield +

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.05.2020 – 31.10.2020

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	5
Fonstdetails	6
Umlaufende Anteile	6
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 30.10.2020	8
Anhang	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.05.2020 bis 31.10.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000A05J15	Kathrein Yield + (R) A	Ausschüttung	EUR	02.07.2007
AT0000A1H542	Kathrein Yield + (I) T	Thesaurierung	EUR	01.12.2015
AT0000A05J23	Kathrein Yield + (R) T	Thesaurierung	EUR	02.07.2007

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.05. – 30.04.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.07.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,300 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) R-Tranche (EUR): 0,500 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) Performanceabhängige Verwaltungsgebühren: Details siehe unten
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

Performanceabhängige Verwaltungsgebühren

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft für alle Anteilscheingattungen jährlich eine variable Erfolgsgebühr. Die variable Erfolgsgebühr beträgt maximal 20 v. H. jener Wertentwicklung des Fonds, die über der Wertentwicklung der Hurdle Rate liegt. Die Hurdle Rate bestimmt sich aus dem 12-Monats Euribor Index (Bloomberg Ticker EUR012M) plus zwei Prozent (wobei diese Prozentangabe absolut zu verstehen ist und von der Wertentwicklung des Fonds, die über dem Index liegt, in Abzug zu bringen ist). Die Hurdle Rate wird dabei jeweils am 1. Mai (Rechnungsjahresbeginn) für jeweils ein Rechnungsjahr festgesetzt.

Weiters zahlt die Verwaltungsgesellschaft bei negativer Wertentwicklung des Fonds eine erfolgsabhängige Rückvergütung der Verwaltungsgebühr. Diese erfolgsabhängige Rückvergütung beträgt 20 v. H. der negativen Wertentwicklung des Fonds, maximal aber in der Höhe der Hälfte der laufenden Verwaltungsgebühr, somit für die Tranche R maximal 0,25 v. H. p.a. (laufende Verwaltungsgebühr 0,50 v. H. p.a.) und für die Tranche I maximal 0,15 p.a. (laufende Verwaltungsgebühr 0,30 v. H. p.a.). Bei einer positiven Wertentwicklung des Fonds kommt es zu keiner erfolgsabhängigen Rückvergütung. Sowohl die variable Erfolgsgebühr als auch die erfolgsabhängige Rückvergütung werden auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens täglich abgegrenzt und beeinflussen erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Wertentwicklung des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen. Die Summe der Abbuchungen im Rechnungsjahr darf die Summe der Zubuchungen nur im Falle einer erfolgsabhängigen Rückvergütung übersteigen. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertentwicklung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt durch den Fonds jährlich nach Ende des Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

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 1,50 % 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 Yield + für den Berichtszeitraum vom 01.05.2020 bis 31.10.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.10.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.04.2020	31.10.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	49.083.713,96	53.513.578,12
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A05J15) in EUR	101,91	103,76
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A05J15) in EUR	103,44	105,32
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1H542) in EUR	121,71	124,33
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1H542) in EUR	123,54	126,19
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A05J23) in EUR	121,25	123,77
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A05J23) in EUR	123,07	125,63

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.04.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.10.2020
AT0000A05J15 (R) A	23.284,000	224,000	-1.501,000	22.007,000
AT0000A1H542 (I) T	294.119,000	44.462,000	-33.358,000	305.223,000
AT0000A05J23 (R) T	89.996,040	22.372,000	-5.065,000	107.303,040
Gesamt umlaufende Anteile				434.533,040

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Kathrein Yield + investiert in Euro-denominierte Anleihen und Geldmarktinstrumente, Derivate und Sichteinlagen. Das Ertragsziel ist bei zwei Prozentpunkten über dem 12monatigen Interbanken-Zinssatz Euribor definiert, welches durch den Einsatz eines Portable-Alpha-Konzepts realisiert werden soll. Innerhalb dieses Konzepts generieren regelbasierte Modelle Handelssignale auf Anleihen, Währungen, Aktien und Volatilität. Die Umsetzung erfolgt mittels Futures, wobei breite Diversifikation durch unterschiedliche Wertpapierklassen und regionale Märkte im Vordergrund steht. Ende Oktober 2020 ist der Fonds im Rahmen des Portable-Alpha-Konzepts für fallende Renditen in den USA, Kanada, Australien und Deutschland ausgerichtet. Steigende Renditen werden lediglich im 5jährigen Laufzeitenbereich in den USA erwartet. Die Währungsmodelle signalisieren einen steigenden Mexikanischen Peso (Futures long) und sehen den US-Dollar stärker gegenüber dem Euro und dem Australischen Dollar (Futures short). Die Volatilitätsfutures sind am kurzen Laufzeitende short.

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	6.203.414,37	11,59 %
Summe Anleihen fix			6.203.414,37	11,59 %
Anleihen variabel		EUR	41.339.828,00	77,25 %
Summe Anleihen variabel			41.339.828,00	77,25 %
Summe Wertpapiervermögen			47.543.242,37	88,84 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			40.708,57	0,08 %
Summe Derivative Produkte			40.708,57	0,08 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			5.474.859,75	10,23 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			532.990,10	0,99 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			6.007.849,85	11,23 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			71.653,44	0,13 %
Summe Abgrenzungen			71.653,44	0,13 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-149.876,11	-0,28 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-149.876,11	-0,28 %
Summe Fondsvermögen			53.513.578,12	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.10.2020

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1843444081	ALTRIA GROUP INC MO 1 02/15/23	EUR	1.000.000	1.000.000			102,166600	1.021.666,00	1,91 %
Anleihen fix		XS1325825211	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 2.15 11/25/22	EUR	1.000.000	1.000.000			103,839180	1.038.391,80	1,94 %
Anleihen fix		FR0013218138	CAPGEMINI SE CAPFP 0 1/2 11/09/21	EUR	1.000.000				100,528670	1.005.286,70	1,88 %
Anleihen fix		XS1935128956	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 5/8 01/27/23	EUR	800.000				101,461010	811.688,08	1,52 %
Anleihen fix		XS1611042646	KELLOGG CO K 0.8 11/17/22	EUR	800.000	200.000			101,941580	815.532,64	1,52 %
Anleihen fix		XS1575979148	NATWEST GROUP PLC NWG 2 03/08/23	EUR	500.000				102,259270	511.296,35	0,96 %
Anleihen fix		XS2065593068	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 1/4 04/16/24	EUR	1.000.000				99,955280	999.552,80	1,87 %
Anleihen variabel		XS1878190757	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM FLOAT 03/18/22	EUR	300.000	300.000			98,726000	296.178,00	0,55 %
Anleihen variabel		BE6301509012	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB FLOAT 04/15/24	EUR	800.000				100,249000	801.992,00	1,50 %
Anleihen variabel		XS1907118464	AT&T INC T FLOAT 09/05/23	EUR	800.000				100,985000	807.880,00	1,51 %
Anleihen variabel		XS1788584321	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM FLOAT 03/09/23	EUR	800.000				99,975000	799.800,00	1,49 %
Anleihen variabel		XS1611255719	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT 05/11/24	EUR	600.000				100,950000	605.700,00	1,13 %
Anleihen variabel		XS1602557495	BANK OF AMERICA CORP BAC FLOAT 05/04/23	EUR	800.000				100,553000	804.424,00	1,50 %
Anleihen variabel		XS1804840517	BANK OF CHINA/LUXEMBOURG BCHINA FLOAT 04/17/21	EUR	800.000				99,978000	799.824,00	1,49 %
Anleihen variabel		XS1691466756	BANK OF MONTREAL BMO FLOAT 09/28/21	EUR	1.300.000				100,388000	1.305.044,00	2,44 %
Anleihen variabel		XS0126504421	BARCLAYS BANK PLC BACR FLOAT 03/22/21	EUR	500.000				99,597000	497.985,00	0,93 %
Anleihen variabel		XS1664643746	BAT CAPITAL CORP BATSLN FLOAT 08/16/21	EUR	800.000				100,032000	800.256,00	1,50 %
Anleihen variabel		XS1840614736	BAYER CAPITAL CORP BV BAYNGR FLOAT 06/26/22	EUR	500.000				100,197000	500.985,00	0,94 %
Anleihen variabel		DE000BLB35Y4	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN FLOAT 08/16/21	EUR	500.000				100,101000	500.505,00	0,94 %
Anleihen variabel		XS1756434194	BNP PARIBAS BNP FLOAT 01/19/23	EUR	800.000				100,196000	801.568,00	1,50 %
Anleihen variabel		XS1626933102	BNP PARIBAS BNP FLOAT 06/07/24	EUR	600.000				100,691000	604.146,00	1,13 %
Anleihen variabel		FR0013241130	BPCE SA BPCEGP FLOAT 03/09/22	EUR	800.000	300.000			101,153000	809.224,00	1,51 %
Anleihen variabel		FR0013155868	CARREFOUR BANQUE CAFF FLOAT 04/20/21	EUR	600.000				100,072000	600.432,00	1,12 %
Anleihen variabel		FR0013342664	CARREFOUR BANQUE CAFF FLOAT 06/15/22	EUR	600.000	400.000			100,241000	601.446,00	1,12 %
Anleihen variabel		XS1082830255	CESKA EXPORTNI BANKA AS CESKA FLOAT 07/02/21	EUR	700.000				99,624000	697.368,00	1,30 %
Anleihen variabel		XS1795253134	CITIGROUP INC C FLOAT 03/21/23	EUR	600.000				100,225000	601.350,00	1,12 %
Anleihen variabel		XS1417876759	CITIGROUP INC C FLOAT 05/24/21	EUR	500.000				100,406000	502.030,00	0,94 %
Anleihen variabel		DE000CZ40L22	COMMERZBANK AG CMZB FLOAT 03/08/22	EUR	800.000				99,905000	799.240,00	1,49 %
Anleihen variabel		XS1598861588	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP FLOAT 04/20/22	EUR	800.000				100,860000	806.880,00	1,51 %
Anleihen variabel		DE000A2GSCY9	DAIMLER AG DAIGR FLOAT 07/03/24	EUR	800.000				99,143000	793.144,00	1,48 %
Anleihen variabel		XS1107266782	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR FLOAT 09/09/22	EUR	300.000				100,446000	301.338,00	0,56 %

Berichtszeitraum 01.05.2020 – 31.10.2020

Kathrein Yield +

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 variabel		DE000DB7XJC7	DEUTSCHE BANK AG DB FLOAT 09/10/21	EUR	800.000				99,909000	799.272,00	1,49 %
Anleihen variabel		XS1637162246	DH EUROPE FINANCE SA DHR FLOAT 06/30/22	EUR	600.000	300.000			100,007000	600.042,00	1,12 %
Anleihen variabel		XS1940133298	DNB BANK ASA DNBNO FLOAT 07/25/22	EUR	500.000				101,028000	505.140,00	0,94 %
Anleihen variabel		XS1729872736	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F FLOAT 12/01/24	EUR	800.000				87,000000	696.000,00	1,30 %
Anleihen variabel		XS0254356057	GE CAPITAL EURO FUNDING GE FLOAT 05/17/21	EUR	500.000				99,947000	499.735,00	0,93 %
Anleihen variabel		XS0223460592	GE CAPITAL EURO FUNDING GE FLOAT 06/29/29	EUR	300.000				84,028000	252.084,00	0,47 %
Anleihen variabel		FR0013266343	GECINA GFCEP FLOAT 06/30/22	EUR	700.000				99,943000	699.601,00	1,31 %
Anleihen variabel		XS1609252645	GENERAL MOTORS FINL CO GM FLOAT 05/10/21	EUR	800.000	400.000			99,750000	798.000,00	1,49 %
Anleihen variabel		XS1173867323	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS FLOAT 07/26/22	EUR	600.000				100,846000	605.076,00	1,13 %
Anleihen variabel		XS1691349523	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS FLOAT 09/26/23	EUR	800.000				100,204000	801.632,00	1,50 %
Anleihen variabel		XS1586214956	HSBC HOLDINGS PLC HSBC FLOAT 09/27/22	EUR	800.000				100,365000	802.920,00	1,50 %
Anleihen variabel		XS1882544205	ING GROEP NV INTNED FLOAT 09/20/23	EUR	400.000				101,205000	404.820,00	0,76 %
Anleihen variabel		XS1599167589	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM FLOAT 04/19/22	EUR	700.000				100,633000	704.431,00	1,32 %
Anleihen variabel		BE0002281500	KBC GROUP NV KBCBB FLOAT 11/24/22	EUR	800.000				100,507000	804.056,00	1,50 %
Anleihen variabel		XS1633845158	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS FLOAT 06/21/24	EUR	800.000				100,008000	800.064,00	1,50 %
Anleihen variabel		XS1615501837	MEDIOBANCA SPA BACRED FLOAT 05/18/22	EUR	800.000				100,153000	801.224,00	1,50 %
Anleihen variabel		XS1828132735	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG FLOAT 05/30/23	EUR	500.000				100,393000	501.965,00	0,94 %
Anleihen variabel		XS1801906279	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO FLOAT 04/10/23	EUR	500.000				100,166000	500.830,00	0,94 %
Anleihen variabel		XS1603892065	MORGAN STANLEY MS FLOAT 11/08/22	EUR	1.000.000				100,348000	1.003.480,00	1,88 %
Anleihen variabel		XS1706111876	MORGAN STANLEY MS FLOAT 11/09/21	EUR	500.000				100,006000	500.030,00	0,93 %
Anleihen variabel		XS1412416486	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB FLOAT 04/19/21	EUR	500.000				100,260000	501.300,00	0,94 %
Anleihen variabel		XS2013531228	NATWEST MARKETS PLC NWG FLOAT 06/18/21	EUR	800.000				100,306000	802.448,00	1,50 %
Anleihen variabel		DK0009514473	NYKREDIT REALKREDIT AS NYKRE FLOAT 06/02/22	EUR	800.000				100,208000	801.664,00	1,50 %
Anleihen variabel		FR0013260486	RCI BANQUE SA RENAUL FLOAT 03/14/22	EUR	600.000				99,242000	595.452,00	1,11 %
Anleihen variabel		FR0013264884	SAFRAN SA SAFFP FLOAT 06/28/21	EUR	800.000				99,689000	797.512,00	1,49 %
Anleihen variabel		XS1799039976	SANTANDER UK GROUP HLDGS SANUK FLOAT 03/27/24	EUR	600.000				99,049000	594.294,00	1,11 %
Anleihen variabel		XS1615065320	SANTANDER UK GROUP HLDGS SANUK FLOAT 05/18/23	EUR	500.000				99,492000	497.460,00	0,93 %
Anleihen variabel		XS1568906421	SNAM SPA SRGIM FLOAT 02/21/22	EUR	500.000				99,941000	499.705,00	0,93 %
Anleihen variabel		XS1657785538	SNAM SPA SRGIM FLOAT 08/02/24	EUR	600.000				98,945000	593.670,00	1,11 %
Anleihen variabel		XS1616341829	SOCIETE GENERALE SOCGEN FLOAT 05/22/24	EUR	800.000				100,570000	804.560,00	1,50 %
Anleihen variabel		XS1621087359	SUMITOMO MITSUI FINL GRP SUMIBK FLOAT 06/14/22	EUR	500.000				100,280000	501.400,00	0,94 %
Anleihen variabel		XS1843449809	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM FLOAT 11/21/22	EUR	800.000				101,290000	810.320,00	1,51 %
Anleihen variabel		CH0359915425	UBS GROUP AG UBS FLOAT 09/20/22	EUR	1.000.000				100,321000	1.003.210,00	1,87 %
Anleihen variabel		XS1910947941	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW FLOAT 11/16/24	EUR	600.000				102,278000	613.668,00	1,15 %
Anleihen variabel		XS1642546078	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW FLOAT 07/06/21	EUR	800.000				100,036000	800.288,00	1,50 %
Anleihen variabel		XS1558022866	WELLS FARGO & COMPANY WFC FLOAT 01/31/22	EUR	800.000				100,245000	801.960,00	1,50 %
Anleihen variabel		XS1400169428	WELLS FARGO & COMPANY WFC FLOAT 04/26/21	EUR	800.000				100,222000	801.776,00	1,50 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										47.543.242,37	88,84 %
Summe Wertpapiervermögen										47.543.242,37	88,84 %
Anleihenfutures		FCGB20201218	CAN 10YR BOND FUT Dec20 CNZO	CAD	37				151,260000	-4.749,22	-0,01 %
Anleihenfutures		FCGB20201218	CAN 10YR BOND FUT Dec20 CNZO	CAD	33				151,260000	-15.037,06	-0,03 %
Anleihenfutures		FGBL20201208	EURO-BUND FUTURE Dec20 RXZO	EUR	20				176,310000	34.600,00	0,06 %
Anleihenfutures		FTN120201221	US 10YR NOTE (CBT)Dec20 TYZO PIT	USD	29				138,406250	-10.494,85	-0,02 %
FUTURES ON VOLATILITY INDICES		FVIX20210120	CBOE VIX FUTURE Jan21 UXF1	USD	70				30,775000	184.207,81	0,34 %
FUTURES ON VOLATILITY INDICES		FVIX20201118	CBOE VIX FUTURE Nov20 UXX0	USD	-56				33,125000	-217.692,98	-0,41 %
Währungsfutures		FAUD20201214	AUDUSD Cmcry Fut Dec20 ADZO PIT	USD	-59				0,700650	30.113,66	0,06 %

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
Währungsfutures		0FMP20201214	MEXICAN PESO FUT Dec20 PEZ0 PIT	USD	163				0,046570	43.345,49	0,08 %
Rendite Futures		FTCB20201215	AUST 10Y BOND FUT Dec20 XMZ0 PIT	AUD	38				99,185000	-23.679,79	-0,04 %
Rendite Futures		FTCB20201215	AUST 10Y BOND FUT Dec20 XMZ0 PIT	AUD	1				99,185000	1.252,46	0,00 %
Rendite Futures		FTCB20201215	AUST 10Y BOND FUT Dec20 XMZ0 PIT	AUD	37				99,185000	18.843,05	0,04 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										40.708,57	0,08 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						5.474.859,75	10,23 %
				AUD						55.697,56	0,10 %
				CAD						32.061,63	0,06 %
				GBP						20.402,76	0,04 %
				HKD						6.272,79	0,01 %
				JPY						1.997,07	0,00 %
				USD						416.558,29	0,78 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										6.007.849,85	11,23 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										71.653,44	0,13 %
Summe Abgrenzungen										71.653,44	0,13 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-149.876,11	-0,28 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-149.876,11	-0,28 %
Summe Fondsvermögen										53.513.578,12	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A05J15	R	Ausschüttung	EUR	103,76	22.007,000
AT0000A1H542	I	Thesaurierung	EUR	124,33	305.223,000
AT0000A05J23	R	Thesaurierung	EUR	123,77	107.303,040

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.10.2020 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,664200
Kanadische Dollar	CAD	1,558150
Britische Pfund	GBP	0,904350
Hongkong Dollar	HKD	9,038500
Japanische Yen	JPY	122,048200
Amerikanische Dollar	USD	1,165750

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 variabel		XS1234366448	3M COMPANY MMM FLOAT 05/15/20	EUR		300.000
Anleihen variabel		XS1617702052	IND & COM B C/DUBAI DIFC ICBCAS FLOAT 05/23/20	EUR		500.000
Anleihen variabel		XS1622575360	JYSKE BANK A/S JYBC FLOAT 06/02/20	EUR		300.000
Anleihen variabel		XS1619284372	MYLAN NV MYL FLOAT 05/24/20	EUR		500.000
Anleihen variabel		XS1627773606	NATWEST MARKETS PLC RBS FLOAT 06/08/20	EUR		300.000
Anleihen variabel		XS1291152624	SKANDINAVISKA ENSKILDA SEB FLOAT 09/15/20	EUR		800.000
Anleihen variabel		XS1323463056	UNITED PARCEL SERVICE UPS FLOAT 07/15/20	EUR		300.000

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 9. Dezember 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