

Kathrein Yield +

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.05.2021 – 31.10.2021

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	5
Fondsdetails	6
Umlaufende Anteile	6
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 29.10.2021	8
Anhang	13

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.05.2021 bis 31.10.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
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

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Performanceabhängige Verwaltungsgebühren

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft für alle Anteilscheingattungen jährlich eine variable Erfolgsgebühr. Die variable Erfolgsgebühr beträgt maximal 20 vH 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 vH der negativen Wertentwicklung des Fonds, maximal aber in der Höhe der Hälfte der laufenden Verwaltungsgebühr, somit für die Tranche R maximal 0,25 vH p.a. (laufende Verwaltungsgebühr 0,50 vH p.a.) und für die Tranche I maximal 0,15 p.a. (laufende Verwaltungsgebühr 0,30 vH 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 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 1,50 %), 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 Yield + für den Berichtszeitraum vom 01.05.2021 bis 31.10.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.10.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.04.2021	31.10.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	49.556.650,53	45.289.443,92
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A05J15) in EUR	105,37	105,36
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A05J15) in EUR	106,95	106,94
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1H542) in EUR	126,33	126,56
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1H542) in EUR	126,33	126,56
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A05J23) in EUR	125,70	126,16
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A05J23) in EUR	127,59	128,05

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.04.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.10.2021
AT0000A05J15 (R) A	18.797,000	449,000	-445,000	18.801,000
AT0000A1H542 (I) T	298.265,000	29.906,000	-64.576,000	263.595,000
AT0000A05J23 (R) T	78.704,040	4.358,000	-4.221,000	78.841,040
Gesamt umlaufende Anteile				361.237,040

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 2021 ist der Fonds im Rahmen des Portable-Alpha-Konzepts für fallende Renditen in den USA und Deutschland ausgerichtet. Steigende Renditen werden lediglich in Japan erwartet. Die Währungsmodelle signalisieren einen steigenden Australischen Dollar (Futures long) und sehen den US-Dollar stärker gegenüber Euro (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	12.759.196,99	28,17 %
Summe Anleihen fix			12.759.196,99	28,17 %
Anleihen variabel		EUR	29.566.139,00	65,28 %
Summe Anleihen variabel			29.566.139,00	65,28 %
Summe Wertpapiervermögen			42.325.335,99	93,46 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			35.953,23	0,08 %
Summe Derivative Produkte			35.953,23	0,08 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.585.133,02	5,71 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			246.823,71	0,54 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.831.956,73	6,25 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			120.603,21	0,27 %
Summe Abgrenzungen			120.603,21	0,27 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-24.405,24	-0,05 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-24.405,24	-0,05 %
Summe Fondsvermögen			45.289.443,92	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.10.2021

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
Anleihen fix		XS1843444081	ALTRIA GROUP INC MO 1 02/15/23	EUR	1.000.000				101,212300	1.012.123,00	2,23 %
Anleihen fix		XS1117528189	BABCOCK INTL GROUP PLC BABLN 1 3/4 10/06/22	EUR	500.000	500.000			101,157400	505.787,00	1,12 %
Anleihen fix		BE6286963051	BARRY CALLEBAUT SVCS NV BARY 2 3/8 05/24/24	EUR	800.000	800.000			105,161000	841.288,00	1,86 %
Anleihen fix		XS1325825211	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 2.15 11/25/22	EUR	1.000.000				102,000470	1.020.004,70	2,25 %
Anleihen fix		XS1912654321	CASTELLUM AB CASTSS 2 1/8 11/20/23	EUR	300.000	300.000			104,053000	312.159,00	0,69 %
Anleihen fix		XS2071622216	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 0 3/4 02/15/23	EUR	500.000	500.000			100,072000	500.360,00	1,10 %
Anleihen fix		XS1963849440	DANSKE BANK A/S DANBNK 1 5/8 03/15/24	EUR	300.000	300.000			103,840880	311.522,64	0,69 %
Anleihen fix		XS1878856803	DOMETIC GROUP AB DOMSS 3 09/13/23	EUR	800.000	800.000			104,151000	833.208,00	1,84 %
Anleihen fix		XS1117297512	EXPEDIA GROUP INC EXPE 2 1/2 06/03/22	EUR	500.000	500.000			100,875000	504.375,00	1,11 %
Anleihen fix		XS1935128956	IMMOFINANZ AG IIAAV 2 5/8 01/27/23	EUR	800.000				102,346000	818.768,00	1,81 %
Anleihen fix		XS1611042646	KELLOGG CO K 0.8 11/17/22	EUR	800.000				101,162500	809.300,00	1,79 %
Anleihen fix		ES0343307015	KUTXABANK SA KUTXAB 0 1/2 09/25/24	EUR	300.000	300.000			100,997000	302.991,00	0,67 %
Anleihen fix		XS1575979148	NATWEST GROUP PLC NWG 2 03/08/23	EUR	500.000				100,804000	504.020,00	1,11 %
Anleihen fix		FI4000261201	NESTE OYJ NESVFH 1 1/2 06/07/24	EUR	300.000	300.000			102,809000	308.427,00	0,68 %
Anleihen fix		FR0013248713	NEXANS SA NEXFP 2 3/4 04/05/24	EUR	200.000	200.000			104,114000	208.228,00	0,46 %
Anleihen fix		XS1978668298	NIBC BANK NV NIBCAP 2 04/09/24	EUR	300.000	300.000			104,462910	313.388,73	0,69 %
Anleihen fix		FR0013241536	ORANGE SA ORAFP 0 3/4 09/11/23	EUR	300.000	300.000			101,674940	305.024,82	0,67 %
Anleihen fix		FR0012173862	PERNOD RICARD SA RIFP 2 1/8 09/27/24	EUR	300.000	300.000			105,923000	317.769,00	0,70 %
Anleihen fix		XS2065593068	RAIFFEISEN LB NIEDEROEST RFLBNI 0 1/4 04/16/24	EUR	1.000.000				100,451910	1.004.519,10	2,22 %
Anleihen fix		XS2178832379	STELLANTIS NV STLA 3 3/8 07/07/23	EUR	1.100.000	1.100.000			104,961340	1.154.574,74	2,55 %
Anleihen fix		XS1432392170	STORA ENSO OYJ STERV 2 1/8 06/16/23	EUR	300.000	300.000			102,981000	308.943,00	0,68 %
Anleihen fix		XS1378780891	XYLEM INC XYL 2 1/4 03/11/23	EUR	300.000	300.000			102,699670	308.099,01	0,68 %
Anleihen fix		XS1532765879	ZIMMER BIOMET HOLDINGS ZBH 1.414 12/13/22	EUR	250.000	250.000			101,726900	254.317,25	0,56 %
Anleihen variabel		XS1878190757	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM FLOAT 03/18/22	EUR	300.000				100,027000	300.081,00	0,66 %
Anleihen variabel		BE6301509012	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ ABIBB FLOAT 04/15/24	EUR	800.000				100,622000	804.976,00	1,78 %
Anleihen variabel		XS1907118464	AT&T INC T FLOAT 09/05/23	EUR	800.000				100,997000	807.976,00	1,78 %
Anleihen variabel		XS1788584321	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG BBVASM FLOAT 03/09/23	EUR	800.000				100,644000	805.152,00	1,78 %
Anleihen variabel		XS1611255719	BANCO SANTANDER SA SANTAN FLOAT 05/11/24	EUR	600.000				101,977000	611.862,00	1,35 %
Anleihen variabel		XS1602557495	BANK OF AMERICA CORP BAC FLOAT 05/04/23	EUR	1.100.000	300.000			100,331000	1.103.641,00	2,44 %
Anleihen variabel		XS1840614736	BAYER CAPITAL CORP BV BAYNGR FLOAT 06/26/22	EUR	500.000				100,229000	501.145,00	1,11 %
Anleihen variabel		XS1756434194	BNP PARIBAS BNP FLOAT 01/19/23	EUR	800.000				100,564000	804.512,00	1,78 %

Berichtszeitraum 01.05.2021 – 31.10.2021

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		XS1626933102	BNP PARIBAS BNP FLOAT 06/07/24	EUR	600.000				101,472000	608.832,00	1,34 %
Anleihen variabel		FR0013241130	BPCE SA BPCEGP FLOAT 03/09/22	EUR	800.000				100,345000	802.760,00	1,77 %
Anleihen variabel		FR0013342664	CARREFOUR BANQUE CAFF FLOAT 06/15/22	EUR	600.000				100,148000	600.888,00	1,33 %
Anleihen variabel		IT0005185456	CCTS EU CCTS FLOAT 07/15/23	EUR	800.000	300.000			101,073000	808.584,00	1,79 %
Anleihen variabel		XS1795253134	CITIGROUP INC C FLOAT 03/21/23	EUR	600.000				100,604000	603.624,00	1,33 %
Anleihen variabel		DE000CZ40L22	COMMERZBANK AG CMZB FLOAT 03/08/22	EUR	800.000				100,163000	801.304,00	1,77 %
Anleihen variabel		XS1598861588	CREDIT AGRICOLE LONDON ACAFP FLOAT 04/20/22	EUR	800.000				100,351000	802.808,00	1,77 %
Anleihen variabel		DE000A2GSCY9	DAIMLER AG DAIGR FLOAT 07/03/24	EUR	800.000				100,677000	805.416,00	1,78 %
Anleihen variabel		DE000A2YNV36	DEUT PFANDBRIEFBANK AG PBBGR FLOAT 07/28/23	EUR	500.000				100,974000	504.870,00	1,11 %
Anleihen variabel		DE000DL19TQ2	DEUTSCHE BANK AG DB FLOAT 05/16/22	EUR	300.000				100,306000	300.918,00	0,66 %
Anleihen variabel		XS1637162246	DH EUROPE FINANCE SA DHR FLOAT 06/30/22	EUR	800.000	200.000			100,237000	801.896,00	1,77 %
Anleihen variabel		XS1940133298	DNB BANK ASA DNBNO FLOAT 07/25/22	EUR	500.000				100,520000	502.600,00	1,11 %
Anleihen variabel		XS1729872736	FORD MOTOR CREDIT CO LLC F FLOAT 12/01/24	EUR	800.000				98,176000	785.408,00	1,73 %
Anleihen variabel		FR0013266343	GECINA GFCFP FLOAT 06/30/22	EUR	700.000				100,232000	701.624,00	1,55 %
Anleihen variabel		XS1173867323	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS FLOAT 07/26/22	EUR	600.000				100,584000	603.504,00	1,33 %
Anleihen variabel		XS1691349523	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS FLOAT 09/26/23	EUR	800.000				100,357000	802.856,00	1,77 %
Anleihen variabel		XS1882544205	ING GROEP NV INTNED FLOAT 09/20/23	EUR	400.000				101,360000	405.440,00	0,90 %
Anleihen variabel		XS1599167589	INTESA SANPAOLO SPA ISPIM FLOAT 04/19/22	EUR	700.000				100,399000	702.793,00	1,55 %
Anleihen variabel		BE0002281500	KBC GROUP NV KBCBB FLOAT 11/24/22	EUR	800.000				100,498000	803.984,00	1,78 %
Anleihen variabel		XS1633845158	LLOYDS BANKING GROUP PLC LLOYDS FLOAT 06/21/24	EUR	800.000				101,510000	812.080,00	1,79 %
Anleihen variabel		XS1615501837	MEDIOBANCA SPA BACRED FLOAT 05/18/22	EUR	800.000				100,307000	802.456,00	1,77 %
Anleihen variabel		XS1828132735	MITSUBISHI UFJ FIN GRP MUFG FLOAT 05/30/23	EUR	500.000				100,617000	503.085,00	1,11 %
Anleihen variabel		XS1801906279	MIZUHO FINANCIAL GROUP MIZUHO FLOAT 04/10/23	EUR	500.000				100,609000	503.045,00	1,11 %
Anleihen variabel		XS1603892065	MORGAN STANLEY MS FLOAT 11/08/22	EUR	1.000.000				100,022000	1.000.220,00	2,21 %
Anleihen variabel		DK0009514473	NYKREDIT REALKREDIT AS NYKRE FLOAT 06/02/22	EUR	800.000				100,211000	801.688,00	1,77 %
Anleihen variabel		FR0013260486	RCI BANQUE SA RENAUL FLOAT 03/14/22	EUR	600.000				100,135000	600.810,00	1,33 %
Anleihen variabel		XS1799039976	SANTANDER UK GROUP HLDGS SANUK FLOAT 03/27/24	EUR	600.000				100,834000	605.004,00	1,34 %
Anleihen variabel		XS1615065320	SANTANDER UK GROUP HLDGS SANUK FLOAT 05/18/23	EUR	500.000				100,283000	501.415,00	1,11 %
Anleihen variabel		XS1568906421	SNAM SPA SRGIM FLOAT 02/21/22	EUR	800.000	300.000			100,099000	800.792,00	1,77 %
Anleihen variabel		XS1657785538	SNAM SPA SRGIM FLOAT 08/02/24	EUR	600.000				100,475000	602.850,00	1,33 %
Anleihen variabel		XS1616341829	SOCIETE GENERALE SOCGEN FLOAT 05/22/24	EUR	800.000				101,462000	811.696,00	1,79 %
Anleihen variabel		XS1621087359	SUMITOMO MITSUI FINL GRP SUMIBK FLOAT 06/14/22	EUR	500.000				100,266000	501.330,00	1,11 %
Anleihen variabel		XS1843449809	TAKEDA PHARMACEUTICAL TACHEM FLOAT 11/21/22	EUR	800.000				100,975000	807.800,00	1,78 %
Anleihen variabel		XS1910947941	VOLKSWAGEN INTL FIN NV VW FLOAT 11/16/24	EUR	600.000				103,585000	621.510,00	1,37 %
Anleihen variabel		XS1558022866	WELLS FARGO & COMPANY WFC FLOAT 01/31/22	EUR	800.000				100,113000	800.904,00	1,77 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										42.325.335,99	93,46 %
Summe Wertpapiervermögen										42.325.335,99	93,46 %
FUTURES ON VOLATILITY INDICES		FVIX20220119	CBOE VIX FUTURE Jan22 UXF2	USD	71				22,330400	-52.876,81	-0,12 %
FUTURES ON VOLATILITY INDICES		FVIX20211117	CBOE VIX FUTURE Nov21 UXX1	USD	-67				18,650300	97.529,14	0,22 %
Währungsfutures		FAUD20211213	AUDUSD Crncy Fut Dec21 ADZ1 PIT	USD	50				0,755140	23.553,72	0,05 %
Währungsfutures		0FEC20211213	EURO FX CURR FUT Dec21 ECZ1 PIT	USD	-28				1,169080	-33.811,50	-0,07 %
Währungsfutures		0FEC20211213	EURO FX CURR FUT Dec21 ECZ1 PIT	USD	-28				1,169080	1.558,68	0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										35.953,23	0,08 %

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						2.585.133,02	5,71 %
				AUD						32.300,43	0,07 %
				CAD						6.090,41	0,01 %
				GBP						7.589,75	0,02 %
				HKD						582,17	0,00 %
				JPY						1.597,36	0,00 %
				USD						198.663,59	0,44 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.831.956,73	6,25 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										120.603,21	0,27 %
Summe Abgrenzungen										120.603,21	0,27 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-24.405,24	-0,05 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-24.405,24	-0,05 %
Summe Fondsvermögen										45.289.443,92	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A05J15	R	Ausschüttung	EUR	105,36	18.801,000
AT0000A1H542	I	Thesaurierung	EUR	126,56	263.595,000
AT0000A05J23	R	Thesaurierung	EUR	126,16	78.841,040

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.10.2021 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,546700
Kanadische Dollar	CAD	1,440250
Britische Pfund	GBP	0,846200
Hongkong Dollar	HKD	9,081150
Japanische Yen	JPY	132,394000
Amerikanische Dollar	USD	1,167650

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		FR0013218138	CAPGEMINI SE CAPFP 0 1/2 11/09/21	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS1084050316	CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 4 07/15/22	EUR		500.000	500.000
Anleihen variabel		XS1691466756	BANK OF MONTREAL BMO FLOAT 09/28/21	EUR			1.300.000
Anleihen variabel		XS1664643746	BAT CAPITAL CORP BATSLN FLOAT 08/16/21	EUR			800.000
Anleihen variabel		DE000BLB35Y4	BAYERISCHE LANDESBANK BYLAN FLOAT 08/16/21	EUR			500.000
Anleihen variabel		XS1082830255	CESKA EXPORTNI BANKA AS CESKA FLOAT 07/02/21	EUR			700.000
Anleihen variabel		XS1417876759	CITIGROUP INC C FLOAT 05/24/21	EUR			500.000
Anleihen variabel		XS1107266782	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH DBHNGR FLOAT 09/09/22	EUR			300.000
Anleihen variabel		DE000DB7XJC7	DEUTSCHE BANK AG DB FLOAT 09/10/21	EUR			800.000
Anleihen variabel		XS0254356057	GE CAPITAL EURO FUNDING GE FLOAT 05/17/21	EUR			500.000
Anleihen variabel		XS0223460592	GE CAPITAL EURO FUNDING GE FLOAT 06/29/29	EUR			300.000
Anleihen variabel		XS1609252645	GENERAL MOTORS FINL CO GM FLOAT 05/10/21	EUR			800.000
Anleihen variabel		XS1586214956	HSBC HOLDINGS PLC HSBC FLOAT 09/27/22	EUR			800.000
Anleihen variabel		XS2013531228	NATWEST MARKETS PLC NWG FLOAT 06/18/21	EUR			800.000
Anleihen variabel		FR0013264884	SAFRAN SA SAFFP FLOAT 06/28/21	EUR			800.000
Anleihen variabel		CH0359915425	UBS GROUP AG UBS FLOAT 09/20/22	EUR			1.000.000
Anleihen variabel		XS1642546078	VOLKSWAGEN LEASING GMBH VW FLOAT 07/06/21	EUR			800.000

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 16. Dezember 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