

# Kathrein Euro Bond

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.09.2020 – 28.02.2021

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.09.2020 bis 28.02.2021 .....	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 26.02.2021 .....	8
Anhang .....	12

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.09.2020 bis 28.02.2021

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000779764	Kathrein Euro Bond (R) A	Ausschüttung	EUR	12.07.1999
AT0000A0ETK1	Kathrein Euro Bond (I) T	Thesaurierung	EUR	01.09.2009
AT0000779772	Kathrein Euro Bond (R) T	Thesaurierung	EUR	12.07.1999

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.09. – 31.08.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.11.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,300 % R-Tranche (EUR): 0,500 %
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 Referenzwertes nicht eingeschränkt.

## Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.09.2020 bis 28.02.2021

Referenzwert	Gewichtung
	in %
JPM GBI EMU	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](http://www.rcm.at/lizenzgeberhinweise) bzw. [www.rcm-international.com](http://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 Euro Bond für den Berichtszeitraum vom 01.09.2020 bis 28.02.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 26.02.2021 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.08.2020	28.02.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	188.209.538,80	157.348.144,36
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779764) in EUR	113,99	112,82
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779764) in EUR	117,41	116,20
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETK1) in EUR	202,77	202,09
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETK1) in EUR	208,85	202,09
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779772) in EUR	199,42	198,66
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779772) in EUR	205,40	204,62

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 28.02.2021
AT0000779764 (R) A	272.112,223	1.158,463	-10.883,915	262.386,771
AT0000A0ETK1 (I) T	438.634,520	95.950,970	-69.260,282	465.325,208
AT0000779772 (R) T	342.209,284	11.982,439	-184.543,000	169.648,723
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>897.360,702</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Im Kathrein Euro Bond wird versucht, einen über die Gesamtmarktentwicklung hinausgehenden Ertrag zu erzielen. Dieser Mehrertrag wird einerseits durch Ausnützung von Renditeabständen der am Euro teilnehmenden Länder und andererseits durch eine aktive Laufzeitensteuerung erzielt. Die aktive Laufzeitensteuerung erfolgt durch die Umsetzung des Kathrein-Durationmodell über die Laufzeitenstruktur der Euro-Zinskurve.

Anfang September 2020 waren Bund- und Bobl-Futures long und der kurze Schatz-Future short. Der bereits erwartete Anstieg der Infektionszahlen nach der Urlaubssaison fiel heftiger aus als angenommen und führte zu fallenden Renditen in der Eurozone. Die Modelle blieben daher trotz einiger neutral Signale bis Mitte Dezember 2020 long. Die boomenden Aktienmärkte und die Aussicht auf ein Ende der Pandemie ließen die Renditen gegen Jahreswechsel leicht ansteigen. Inflationssorgen basierend auf den enormen Ausgabenprogrammen der Regierung Biden sowie die Hoffnung auf ein baldiges Ende der Pandemie ließen die Renditen im Februar 2021 weiter ansteigen. Anfang Februar 2021 reagierten wir basierend auf den Signalen des Duration-Optimizers und gingen in allen drei Futures short. Diese Positionierung wurde bis zum Ende der Berichtsperiode beibehalten. Anfang Oktober 2015 wurden die Duration-Bandbreiten im Fonds um rund 2,5 Jahre reduziert. Damit kann nun die maximale Duration nicht mehr höher als der Referenzwert sein, dafür kann aber eine deutlich stärkere Absicherung vorgenommen werden. Diese Anpassung trägt dem ultra tiefen Zinsniveau und der Auswirkung auf die Referenzwert-Duration Rechnung und wird solange beibehalten bis sich diese wieder auf den historischen Mittelwert normalisiert hat. Die Anpassung erfolgt mittels Futures-Short-Positionen (Schatz, Bobl, Bund und Buxl), die die Gewichtung des Durationmodells reduzieren (Netting).

## 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	136.052.509,18	86,47 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>136.052.509,18</b>	<b>86,47 %</b>
Anleihen variabel		EUR	3.070.320,00	1,95 %
<b>Summe Anleihen variabel</b>			<b>3.070.320,00</b>	<b>1,95 %</b>
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	942.521,51	0,60 %
<b>Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen</b>			<b>942.521,51</b>	<b>0,60 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>140.065.350,69</b>	<b>89,02 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			1.525.570,00	0,97 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>1.525.570,00</b>	<b>0,97 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			14.427.068,26	9,17 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>14.427.068,26</b>	<b>9,17 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.413.752,32	0,90 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>1.413.752,32</b>	<b>0,90 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-83.596,91	-0,05 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-83.596,91</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>157.348.144,36</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 26.02.2021

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		BE0000339482	BELGIUM KINGDOM BGB 0.2 10/22/23	EUR	700.000				102,116000	714.812,00	0,45 %
Anleihen fix		BE0000334434	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/25	EUR	1.300.000				105,571000	1.372.423,00	0,87 %
Anleihen fix		BE0000341504	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/27	EUR	3.200.000				107,008000	3.424.256,00	2,18 %
Anleihen fix		BE0000335449	BELGIUM KINGDOM BGB 1 06/22/31	EUR	500.000				109,719000	548.595,00	0,35 %
Anleihen fix		BE0000344532	BELGIUM KINGDOM BGB 1.45 06/22/37	EUR	2.000.000				116,565790	2.331.315,80	1,48 %
Anleihen fix		BE0000338476	BELGIUM KINGDOM BGB 1.6 06/22/47	EUR	300.000				120,540190	361.620,57	0,23 %
Anleihen fix		BE0000320292	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/4 03/28/41	EUR	1.000.000				170,239000	1.702.390,00	1,08 %
Anleihen fix		ES00000128P8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/2 04/30/27	EUR	3.700.000				109,339000	4.045.543,00	2,57 %
Anleihen fix		ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/27	EUR	4.000.000		2.000.000		109,149000	4.365.960,00	2,77 %
Anleihen fix		ES00000127G9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.15 10/31/25	EUR	2.000.000				110,969000	2.219.380,00	1,41 %
Anleihen fix		ES00000128Q6	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.35 07/30/33	EUR	2.000.000	3.000.000	3.000.000		120,272410	2.405.448,20	1,53 %
Anleihen fix		ES00000128C6	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.9 10/31/46	EUR	3.000.000				136,878965	4.106.368,95	2,61 %
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	4.800.000				102,960000	4.942.080,00	3,14 %
Anleihen fix		DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR	3.000.000	3.000.000			102,522440	3.075.673,20	1,95 %
Anleihen fix		DE0001102416	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/27	EUR	600.000				104,581000	627.486,00	0,40 %
Anleihen fix		DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR	4.000.000				105,052000	4.202.080,00	2,67 %
Anleihen fix		DE0001102366	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 08/15/24	EUR	3.500.000				105,743000	3.701.005,00	2,35 %
Anleihen fix		DE0001102358	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 1/2 05/15/24	EUR	700.000				106,960000	748.720,00	0,48 %
Anleihen fix		DE0001135473	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 3/4 07/04/22	EUR	500.000				103,221000	516.105,00	0,33 %
Anleihen fix		DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	1.500.000		1.000.000		158,691330	2.380.369,95	1,51 %
Anleihen fix		DE0001135432	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 3 1/4 07/04/42	EUR	2.000.000				167,761745	3.355.234,90	2,13 %
Anleihen fix		DE0001135275	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 01/04/37	EUR	500.000				164,467000	822.335,00	0,52 %
Anleihen fix		IT0005330961	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.05 04/15/21	EUR	3.000.000				100,054000	3.001.620,00	1,91 %
Anleihen fix		IT0005240830	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.2 06/01/27	EUR	5.000.000				111,443000	5.572.150,00	3,54 %
Anleihen fix		IT0004634132	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3 3/4 03/01/21	EUR	2.000.000		3.000.000		100,023000	2.000.460,00	1,27 %
Anleihen fix		IT0005001547	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3 3/4 09/01/24	EUR	2.000.000				113,269000	2.265.380,00	1,44 %
Anleihen fix		IT0005377152	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.1 03/01/40	EUR	2.000.000				127,996800	2.559.936,00	1,63 %
Anleihen fix		IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 02/01/37	EUR	3.000.000	3.500.000	3.500.000		139,640370	4.189.211,10	2,66 %
Anleihen fix		IT0004953417	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 1/2 03/01/24	EUR	3.000.000				113,821000	3.414.630,00	2,17 %
Anleihen fix		IT0004513641	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 5 03/01/25	EUR	1.000.000				119,899000	1.198.990,00	0,76 %
Anleihen fix		IT0004532559	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 5 09/01/40	EUR	3.000.000				160,877500	4.826.325,00	3,07 %

Berichtszeitraum 01.09.2020 – 28.02.2021

Kathrein Euro 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		FI4000167317	FINNISH GOVERNMENT RFBG 0 7/8 09/15/25	EUR	450.000				106,236950	478.066,28	0,30 %
Anleihen fix		FR0013200813	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/4 11/25/26	EUR	3.000.000				103,387000	3.101.610,00	1,97 %
Anleihen fix		FR0013286192	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 3/4 05/25/28	EUR	2.000.000		2.000.000		106,923000	2.138.460,00	1,36 %
Anleihen fix		FR0013480613	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 3/4 05/25/52	EUR	2.000.000		3.000.000		98,435865	1.968.717,30	1,25 %
Anleihen fix		FR0012993103	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 1/2 05/25/31	EUR	2.000.000				114,763000	2.295.260,00	1,46 %
Anleihen fix		FR0013154044	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 1/4 05/25/36	EUR	1.800.000				113,494740	2.042.905,32	1,30 %
Anleihen fix		FR0013234333	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 06/25/39	EUR	3.500.000				123,134330	4.309.701,55	2,74 %
Anleihen fix		FR0011883966	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 1/2 05/25/30	EUR	3.300.000				123,431080	4.073.225,64	2,59 %
Anleihen fix		FR0010916924	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3 1/2 04/25/26	EUR	5.000.000				120,337000	6.016.850,00	3,82 %
Anleihen fix		FR0011461037	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3 1/4 05/25/45	EUR	2.000.000				159,482000	3.189.640,00	2,03 %
Anleihen fix		FR0010466938	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 1/4 10/25/23	EUR	2.500.000				112,969000	2.824.225,00	1,79 %
Anleihen fix		FR0000571085	FRANCE (GOVT OF) FRTR 8 1/2 04/25/23	EUR	3.000.000				119,735000	3.592.050,00	2,28 %
Anleihen fix		IE00BKFCV345	IRISH TSY 0.4% 2035 IRISH 0.4 05/15/35	EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000		101,207700	1.012.077,00	0,64 %
Anleihen fix		IE00B4TV0D44	IRISH TSY 5.4% 2025 IRISH 5.4 03/13/25	EUR	2.000.000		1.000.000		123,810950	2.476.219,00	1,57 %
Anleihen fix		NL0011220108	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/4 07/15/25	EUR	500.000				103,395000	516.975,00	0,33 %
Anleihen fix		NL0013332430	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/4 07/15/29	EUR	2.000.000		1.000.000		104,060000	2.081.200,00	1,32 %
Anleihen fix		NL0010418810	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 1 3/4 07/15/23	EUR	600.000				105,709000	634.254,00	0,40 %
Anleihen fix		NL0010071189	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 1/2 01/15/33	EUR	1.000.000		2.000.000		130,496550	1.304.965,50	0,83 %
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	800.000				163,055690	1.304.445,52	0,83 %
Anleihen fix		PTOTELOE0028	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 0.475 10/18/30	EUR	2.000.000				100,974000	2.019.480,00	1,28 %
Anleihen fix		PTOTETOE0012	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 7/8 07/21/26	EUR	1.500.000		500.000		116,246000	1.743.690,00	1,11 %
Anleihen fix		AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 04/20/27	EUR	500.000				105,212000	526.060,00	0,33 %
Anleihen fix		AT0000A1K9C8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 3/4 10/20/26	EUR	3.900.000				106,476000	4.152.564,00	2,64 %
Anleihen fix		AT0000A1K9F1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1 1/2 02/20/47	EUR	1.000.000				125,196440	1.251.964,40	0,80 %
Anleihen variabel		IT0005252520	CCTS EU CCTS FLOAT 10/15/24	EUR	3.000.000				102,344000	3.070.320,00	1,95 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		ES00000126A4	SPAIN I/L BOND SPGBEI 1.8 11/30/24	EUR	800.000			1,046020	112,631870	942.521,51	0,60 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>140.065.350,69</b>	<b>89,02 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>140.065.350,69</b>	<b>89,02 %</b>
Anleihenfutures		FGBM20210308	EURO-BOBL FUTURE Mar21 OEH1	EUR	-35				134,120000	40.250,00	0,03 %
Anleihenfutures		FGBM20210308	EURO-BOBL FUTURE Mar21 OEH1	EUR	-99				134,120000	113.850,00	0,07 %
Anleihenfutures		FGBM20210308	EURO-BOBL FUTURE Mar21 OEH1	EUR	-233				134,120000	226.010,00	0,14 %
Anleihenfutures		FGBL20210308	EURO-BUND FUTURE Mar21 RXH1	EUR	-90				173,060000	196.200,00	0,12 %
Anleihenfutures		FGBL20210308	EURO-BUND FUTURE Mar21 RXH1	EUR	-52				173,060000	147.680,00	0,09 %
Anleihenfutures		FGBX20210308	EURO-BUXL 30Y BND Mar21 UBH1	EUR	-43				208,020000	677.680,00	0,43 %
Anleihenfutures		FGBX20210308	EURO-BUXL 30Y BND Mar21 UBH1	EUR	-2				208,020000	20.080,00	0,01 %
Anleihenfutures		FOAT20210308	Euro-OAT Future Mar21 OATH1	EUR	-25				162,910000	89.000,00	0,06 %
Anleihenfutures		FGBS20210308	EURO-SCHATZ FUT Mar21 DUH1	EUR	-114				112,145000	14.820,00	0,01 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>										<b>1.525.570,00</b>	<b>0,97 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						14.427.068,26	9,17 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>14.427.068,26</b>	<b>9,17 %</b>

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
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.413.752,32	0,90 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>1.413.752,32</b>	<b>0,90 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-83.596,91	-0,05 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-83.596,91</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>157.348.144,36</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000779764	R	Ausschüttung	EUR	112,82	262.386,771
AT0000A0ETK1	I	Thesaurierung	EUR	202,09	465.325,208
AT0000779772	R	Thesaurierung	EUR	198,66	169.648,723

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		IT0001086567	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 7 1/4 11/01/26	EUR		5.000.000
Anleihen fix		FR0012517027	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 05/25/25	EUR		300.000
Anleihen fix		FR0013250560	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 05/25/27	EUR		500.000
Anleihen fix		FR0000571218	FRANCE (GOVT OF) FRTR 5 1/2 04/25/29	EUR		600.000
Anleihen fix		FR0000187635	FRANCE (GOVT OF) FRTR 5 3/4 10/25/32	EUR		450.000
Anleihen fix		IE00B4S3JD47	IRISH TSY 3.9% 2023 IRISH 3.9 03/20/23	EUR		1.000.000
Anleihen fix		SI0002103776	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1 03/06/28	EUR		3.000.000
Anleihen fix		SK4120010430	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 1 3/8 01/21/27	EUR		3.000.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		FR0013238268	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0.1 03/01/28	EUR		1.500.000

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 20. April 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