

# Kathrein Euro Bond

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.09.2021 – 28.02.2022

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.09.2021 bis 28.02.2022 .....	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 28.02.2022 .....	8
Anhang .....	12

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.09.2021 bis 28.02.2022

## 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 Referenzwerts nicht eingeschränkt.

## Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.09.2021 bis 28.02.2022

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 01.09.2021 bis 28.02.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.02.2022 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.08.2021	28.02.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	117.825.979,35	128.102.726,22
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779764) in EUR	113,48	107,93
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779764) in EUR	116,88	111,17
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETK1) in EUR	203,49	194,43
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETK1) in EUR	203,49	194,43
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779772) in EUR	199,83	190,84
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779772) in EUR	205,82	196,57

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 28.02.2022
AT0000779764 (R) A	70.066,801	411,000	-2.271,451	68.206,350
AT0000A0ETK1 (I) T	385.341,519	148.571,000	-63.963,008	469.949,511
AT0000779772 (R) T	157.427,197	21.376,628	-24.930,053	153.873,772
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>692.029,633</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 2021 waren die Indikatoren des Duration-Modell long. Mitte Oktober 2021 drehten diese aber auf Verkauf, da stark steigende Rohstoffpreise und hier vor allem Rohöl die Inflationsorgen befeuerten. Die angespannte Infektionslage in Europa sowie die neue COVID-Mutation Omikron führte gegen Ende November 2021 zu einer teils scharfen Korrektur an den Aktienmärkten und einer erhöhten Nachfrage nach Staatsanleihen. Daher drehten das Bund und Bobl Modell auf neutral. Wie rasch die US-amerikanische Notenbank die Straffung der Geldpolitik nach überraschend hohen Inflationszahlen umsetzen wird, beschäftigt die Märkte zu Jahresbeginn. Auch das Säbelrasseln zwischen Russland, Ukraine und dem Westen trug zur Nervosität bei. Dies führte zu einer neuerlichen Verkaufswelle bei Anleihen und zeigte sich auch durch Verkaufssignale der Modelle zu Beginn des Jahres. Diese Verkürzung der Duration durch Verkäufe in Bund, Bobl und Schatz wurden 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 die des Referenzwertes sein, dafür 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 Durationmodell 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	97.525.131,40	76,13 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>97.525.131,40</b>	<b>76,13 %</b>
Anleihen variabel		EUR	3.070.020,00	2,40 %
<b>Summe Anleihen variabel</b>			<b>3.070.020,00</b>	<b>2,40 %</b>
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	19.753.947,40	15,42 %
<b>Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen</b>			<b>19.753.947,40</b>	<b>15,42 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>120.349.098,80</b>	<b>93,95 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			2.298.765,00	1,79 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>2.298.765,00</b>	<b>1,79 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			4.735.206,15	3,70 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>4.735.206,15</b>	<b>3,70 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			783.500,87	0,61 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>783.500,87</b>	<b>0,61 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-63.844,60	-0,05 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-63.844,60</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>128.102.726,22</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 28.02.2022

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 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	2.000.000	1.300.000			101,043000	2.020.860,00	1,58 %
Anleihen fix		BE0000334434	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/25	EUR	1.300.000				102,951000	1.338.363,00	1,04 %
Anleihen fix		BE0000341504	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/27	EUR	2.000.000				103,224000	2.064.480,00	1,61 %
Anleihen fix		BE0000344532	BELGIUM KINGDOM BGB 1.45 06/22/37	EUR	1.500.000				107,382460	1.610.736,90	1,26 %
Anleihen fix		BE0000320292	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/4 03/28/41	EUR	1.000.000				155,495005	1.554.950,05	1,21 %
Anleihen fix		ES00000128P8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/2 04/30/27	EUR	3.000.000				104,787540	3.143.626,20	2,45 %
Anleihen fix		ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/27	EUR	4.000.000				104,505950	4.180.238,00	3,26 %
Anleihen fix		ES00000127G9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.15 10/31/25	EUR	2.000.000				106,730110	2.134.602,20	1,67 %
Anleihen fix		ES00000128Q6	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.35 07/30/33	EUR	2.000.000				111,993000	2.239.860,00	1,75 %
Anleihen fix		ES00000128C6	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.9 10/31/46	EUR	3.000.000				123,953000	3.718.590,00	2,90 %
Anleihen fix		FR0012792000	BPIFRANCE SACA OSEOFI 1 7/8 05/25/30	EUR	2.000.000				109,369000	2.187.380,00	1,71 %
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	4.800.000				100,449000	4.821.552,00	3,76 %
Anleihen fix		DE0001102416	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/27	EUR	2.000.000	1.400.000			101,497250	2.029.945,00	1,58 %
Anleihen fix		DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR	2.000.000				101,423000	2.028.460,00	1,58 %
Anleihen fix		DE0001102366	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 08/15/24	EUR	3.500.000				103,351000	3.617.285,00	2,82 %
Anleihen fix		DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	1.500.000				150,919360	2.263.790,40	1,77 %
Anleihen fix		DE0001135432	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 3 1/4 07/04/42	EUR	1.000.000				158,115990	1.581.159,90	1,23 %
Anleihen fix		DE0001135275	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 01/04/37	EUR	2.000.000	1.500.000			154,594980	3.091.899,60	2,41 %
Anleihen fix		IT0005240830	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.2 06/01/27	EUR	2.000.000				105,884070	2.117.681,40	1,65 %
Anleihen fix		IT0005001547	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3 3/4 09/01/24	EUR	2.000.000				108,499435	2.169.988,70	1,69 %
Anleihen fix		IT0005377152	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3 1 03/01/40	EUR	2.000.000				113,954000	2.279.080,00	1,78 %
Anleihen fix		IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 02/01/37	EUR	3.000.000				125,247000	3.757.410,00	2,93 %
Anleihen fix		IT0004953417	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 1/2 03/01/24	EUR	3.000.000				108,766600	3.262.998,00	2,55 %
Anleihen fix		IT0004513641	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 5 03/01/25	EUR	1.000.000				113,436960	1.134.369,60	0,89 %
Anleihen fix		FR0014000UG9	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 02/25/26	EUR	3.000.000	3.000.000			98,759000	2.962.770,00	2,31 %
Anleihen fix		FR0014005FC8	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 09/15/31	EUR	2.000.000	2.000.000			93,273000	1.865.460,00	1,46 %
Anleihen fix		FR0014004016	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 11/25/26	EUR	3.000.000	3.000.000			98,034000	2.941.020,00	2,30 %
Anleihen fix		XS1107247725	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 3/4 09/15/45	EUR	1.500.000	1.500.000			115,043000	1.725.645,00	1,35 %
Anleihen fix		IE00BKFCV345	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.4 05/15/35	EUR	3.000.000	1.000.000			92,684500	2.780.535,00	2,17 %
Anleihen fix		IE00B4S3JD47	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 3.9 03/20/23	EUR	1.000.000				104,639150	1.046.391,50	0,82 %
Anleihen fix		IE00B4TV0D44	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 5.4 03/13/25	EUR	1.000.000				116,671000	1.166.710,00	0,91 %

Berichtszeitraum 01.09.2021 – 28.02.2022

Kathrein Euro Bond



Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		NL0011220108	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/4 07/15/25	EUR	2.000.000	1.500.000			101,222000	2.024.440,00	1,58 %
Anleihen fix		NL0013332430	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/4 07/15/29	EUR	1.000.000				100,044500	1.000.445,00	0,78 %
Anleihen fix		NL0010418810	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 1 3/4 07/15/23	EUR	2.000.000	1.400.000			103,238000	2.064.760,00	1,61 %
Anleihen fix		NL0010071189	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 1/2 01/15/33	EUR	1.000.000				121,974000	1.219.740,00	0,95 %
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	3.000.000	2.200.000			151,923130	4.557.693,90	3,56 %
Anleihen fix		PTOTELOE0028	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 0.475 10/18/30	EUR	2.000.000				96,135185	1.922.703,70	1,50 %
Anleihen fix		PTOTETOE0012	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 7/8 07/21/26	EUR	1.500.000				111,053090	1.665.796,35	1,30 %
Anleihen fix		AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 04/20/27	EUR	1.500.000				101,822000	1.527.330,00	1,19 %
Anleihen fix		AT0000A1K9C8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 3/4 10/20/26	EUR	2.000.000				102,976000	2.059.520,00	1,61 %
Anleihen fix		AT0000A1K9F1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1 1/2 02/20/47	EUR	2.500.000	1.000.000			113,577000	2.839.425,00	2,22 %
Anleihen fix		FR0013524410	UNEDIC UNEDIC 0 1/4 07/16/35	EUR	2.000.000				90,272000	1.805.440,00	1,41 %
Anleihen variabel		IT0005252520	CCTS EU CCTS FLOAT 10/15/24	EUR	3.000.000				102,334000	3.070.020,00	2,40 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0003745541	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.35 09/15/35	EUR	2.000.000	2.000.000		1,311890	130,243760	3.417.309,73	2,67 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0004735152	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.1 09/15/26	EUR	2.000.000	2.000.000		1,163800	121,376250	2.825.153,60	2,21 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030559	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0 1/2 04/15/30	EUR	6.000.000	6.000.000		1,108890	121,937830	8.112.938,42	6,33 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		ES0000012B70	SPAIN I/L BOND SPGBEI 0.15 11/30/23	EUR	2.000.000	2.000.000		1,077700	106,464600	2.294.737,99	1,79 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		ES00000126A4	SPAIN I/L BOND SPGBEI 1.8 11/30/24	EUR	2.500.000	1.700.000		1,098890	112,979740	3.103.807,66	2,42 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>120.349.098,80</b>	<b>93,95 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>120.349.098,80</b>	<b>93,95 %</b>
Anleihenfutures		FGBM20220308	EURO-BOBL FUTURE Mar22 OEH2	EUR	-107				131,120000	316.720,00	0,25 %
Anleihenfutures		FGBM20220308	EURO-BOBL FUTURE Mar22 OEH2	EUR	-168				131,120000	381.360,00	0,30 %
Anleihenfutures		FGBM20220308	EURO-BOBL FUTURE Mar22 OEH2	EUR	-36				131,120000	-24.840,00	-0,02 %
Anleihenfutures		FGBL20220308	EURO-BUND FUTURE Mar22 RXH2	EUR	-9				166,150000	-8.640,00	-0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20220308	EURO-BUND FUTURE Mar22 RXH2	EUR	-114				166,150000	929.100,00	0,73 %
Anleihenfutures		FGBX20220308	EURO-BUXL 30Y BND Mar22 UBH2	EUR	-5				196,200000	-2.600,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20220308	EURO-BUXL 30Y BND Mar22 UBH2	EUR	-37				196,200000	791.060,00	0,62 %
Anleihenfutures		FGBS20220308	EURO-SCHATZ FUT Mar22 DUH2	EUR	-91				111,755000	35.945,00	0,03 %
Anleihenfutures		FGBS20220308	EURO-SCHATZ FUT Mar22 DUH2	EUR	-468				111,755000	-119.340,00	-0,09 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>										<b>2.298.765,00</b>	<b>1,79 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				EUR						4.735.206,15	3,70 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>4.735.206,15</b>	<b>3,70 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										783.500,87	0,61 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>783.500,87</b>	<b>0,61 %</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>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-63.844,60	-0,05 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-63.844,60</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>128.102.726,22</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000779764	R Ausschüttung	EUR	107,93	68.206,350
AT0000A0ETK1	I Thesaurierung	EUR	194,43	469.949,511
AT0000779772	R Thesaurierung	EUR	190,84	153.873,772

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		DE0001102507	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	EUR		3.000.000
Anleihen fix		EU000A1G0AT6	EFSF EFSF 3 3/8 04/03/37	EUR	2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		EU000A284469	EUROPEAN UNION EU 0.3 11/04/50	EUR	1.500.000	1.500.000
Anleihen fix		FI4000167317	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 7/8 09/15/25	EUR		450.000
Anleihen fix		FR0013200813	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/4 11/25/26	EUR		3.000.000
Anleihen fix		FR0013286192	FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 3/4 05/25/28	EUR		2.000.000
Anleihen fix		FR0012993103	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 1/2 05/25/31	EUR		2.000.000
Anleihen fix		FR0013154044	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 1/4 05/25/36	EUR		1.800.000
Anleihen fix		FR0013234333	FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 06/25/39	EUR		2.000.000
Anleihen fix		FR0011883966	FRANCE (GOVT OF) FRTR 2 1/2 05/25/30	EUR		2.000.000
Anleihen fix		FR0010916924	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3 1/2 04/25/26	EUR		3.000.000
Anleihen fix		FR0011461037	FRANCE (GOVT OF) FRTR 3 1/4 05/25/45	EUR		2.000.000
Anleihen fix		FR0010466938	FRANCE (GOVT OF) FRTR 4 1/4 10/25/23	EUR		2.500.000
Anleihen fix		FR0000571085	FRANCE (GOVT OF) FRTR 8 1/2 04/25/23	EUR		3.000.000

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 12. April 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