

# Kathrein Sustainable Euro Bond

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.09.2022 – 28.02.2023

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik.....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.09.2022 bis 28.02.2023 .....	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 28.02.2023 .....	8
Anhang .....	12

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.09.2022 bis 28.02.2023

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000779764	Kathrein Sustainable Euro Bond (R) A	Ausschüttung	EUR	12.07.1999
AT0000A0ETK1	Kathrein Sustainable Euro Bond (I) T	Thesaurierung	EUR	01.09.2009
AT0000779772	Kathrein Sustainable 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 01.09.2022 bis 28.02.2023

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) auf der Website des jeweiligen Landes.

### 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 Sustainable Euro Bond für den Berichtszeitraum vom 01.09.2022 bis 28.02.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.02.2023 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.08.2022	28.02.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	104.296.126,28	84.775.910,83
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779764) in EUR	101,72	98,00
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779764) in EUR	104,77	100,94
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETK1) in EUR	183,42	177,84
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETK1) in EUR	183,42	177,84
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779772) in EUR	179,86	174,30
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779772) in EUR	185,26	179,53

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 28.02.2023
AT0000779764 (R) A	68.976,470	771,000	-4.689,620	65.057,850
AT0000A0ETK1 (I) T	441.284,399	53.539,763	-137.186,000	357.638,162
AT0000779772 (R) T	90.820,902	15.248,678	-21.176,000	84.893,580
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>507.589,592</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Im Kathrein Sustainable 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-Durationmodells über die Laufzeitenstruktur der Euro-Zinskurve.

Anfang September 2022 waren die Indikatoren des Durationmodells neutral. Mitte des Monats drehten diese aber auf Verkauf, da die Zentralbanken ihren restriktiven Kurs bestätigten. Gegen Mitte des Monats kündigte der russische Präsident Putin eine Teilmobilmachung an, zusätzlich wurden Scheinreferenden abgehalten und mehrere ukrainische Regionen annektiert. Der Ifo-Index stürzte im September 2022 weiter ab und das GfK-Konsumklima sank auf ein Tief von -42,8. Giorgia Meloni's rechtes Bündnis gewann die Wahlen in Italien und Meloni wird wohl neue Ministerpräsidentin. In Großbritannien kündigte Premierministerin Truss das größte Entlastungspaket seit 50 Jahren mit umfassenden Steuersenkungen an. Die folgenden Turbulenzen führten zu einem Rücktritt von Premierministerin Truss und eine Rücknahme der Maßnahmen. Im Mittelpunkt standen im 4. Quartal 2022 die Inflationszahlen in Europa, wie auch in den USA und die Reaktionen der Notenbanken darauf.

Insgesamt entwickelte sich der Jänner 2023 konträr zum Jahr 2022, da sowohl Anleihen als auch Aktien kräftig zulegen konnten. Im Februar 2023 erhöhte die amerikanische Notenbank (Fed) den Leitzins um 25 Basispunkte auf 4,75 % und betonte die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung. Die Europäische Zentralbank (EZB) erhöhte, ebenso wie die Bank of England (BoE) um 50 Basispunkte, womit der Leitzins in der Eurozone bereits bei 3 % liegt. Mit einer kurzen Unterbrechung im Dezember 2022 blieben wir über die gesamte Berichtsperiode in Bund, Bobl und Schatz short. 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 ultratiefen Zinsniveau und der Auswirkung auf die Referenzwert-Duration Rechnung, und wird so lange beibehalten, bis sich diese wieder auf den historischen Mittelwert normalisiert hat. Die Anpassung erfolgt mittels Futures short Positionen (Schatz, Bobl, Bund und Buxl), welche 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	59.742.268,50	70,47 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>59.742.268,50</b>	<b>70,47 %</b>
Anleihen variabel		EUR	3.040.080,00	3,59 %
<b>Summe Anleihen variabel</b>			<b>3.040.080,00</b>	<b>3,59 %</b>
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	18.683.704,50	22,04 %
<b>Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen</b>			<b>18.683.704,50</b>	<b>22,04 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>81.466.053,00</b>	<b>96,10 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			2.403.356,53	2,83 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>2.403.356,53</b>	<b>2,83 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			324.631,10	0,38 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>324.631,10</b>	<b>0,38 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			626.035,78	0,74 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>626.035,78</b>	<b>0,74 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-44.165,59	-0,05 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-44.165,59</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>84.775.910,83</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 28.02.2023

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 Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		FR0014002GB5	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 3/8 05/25/36	EUR	2.000.000				65,791000	1.315.820,00	1,55 %
Anleihen fix		BE0000341504	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/27	EUR	2.000.000				91,325000	1.826.500,00	2,15 %
Anleihen fix		BE0000344532	BELGIUM KINGDOM BGB 1.45 06/22/37	EUR	1.500.000				78,028130	1.170.421,95	1,38 %
Anleihen fix		BE0000320292	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/4 03/28/41	EUR	1.000.000				110,309000	1.103.090,00	1,30 %
Anleihen fix		ES00000128P8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/2 04/30/27	EUR	3.000.000				93,342460	2.800.273,80	3,30 %
Anleihen fix		ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/27	EUR	2.000.000		2.000.000		92,277210	1.845.544,20	2,18 %
Anleihen fix		ES00000128Q6	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.35 07/30/33	EUR	1.000.000		1.000.000		89,430350	894.303,50	1,05 %
Anleihen fix		ES00000128C6	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.9 10/31/46	EUR	3.000.000	1.000.000	1.000.000		85,052020	2.551.560,60	3,01 %
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	1.000.000		3.800.000		91,011000	910.110,00	1,07 %
Anleihen fix		DE0001102416	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/27	EUR	2.000.000				90,846000	1.816.920,00	2,14 %
Anleihen fix		DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR	2.000.000				87,181680	1.743.633,60	2,06 %
Anleihen fix		DE0001102366	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 1 08/15/24	EUR	1.500.000		2.000.000		97,001000	1.455.015,00	1,72 %
Anleihen fix		DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	2.500.000	1.000.000			99,208300	2.480.207,50	2,93 %
Anleihen fix		DE0001135432	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 3 1/4 07/04/42	EUR	1.000.000				109,146100	1.091.461,00	1,29 %
Anleihen fix		DE0001135275	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 01/04/37	EUR	1.500.000		500.000		115,431820	1.731.477,30	2,04 %
Anleihen fix		IT0005240830	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.2 06/01/27	EUR	2.000.000				94,000410	1.880.008,20	2,22 %
Anleihen fix		IT0005377152	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.1 03/01/40	EUR	2.000.000				83,003160	1.660.063,20	1,96 %
Anleihen fix		IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 02/01/37	EUR	1.000.000		500.000		95,182570	951.825,70	1,12 %
Anleihen fix		IT0004953417	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 1/2 03/01/24	EUR	3.000.000				100,959530	3.028.785,90	3,57 %
Anleihen fix		IT0004513641	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 5 03/01/25	EUR	1.000.000				102,699210	1.026.992,10	1,21 %
Anleihen fix		FR0014000UG9	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 02/25/26	EUR	3.000.000				90,573000	2.717.190,00	3,21 %
Anleihen fix		FR0014005FC8	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 09/15/31	EUR	2.000.000				77,185000	1.543.700,00	1,82 %
Anleihen fix		FR0014004016	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 11/25/26	EUR	3.000.000				88,618000	2.658.540,00	3,14 %
Anleihen fix		XS1555331617	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 1/2 01/15/27	EUR	3.000.000	3.000.000			90,047000	2.701.410,00	3,19 %
Anleihen fix		XS1107247725	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 3/4 09/15/45	EUR	3.000.000				74,640000	2.239.200,00	2,64 %
Anleihen fix		IE00BKFCV345	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.4 05/15/35	EUR	3.000.000				71,904920	2.157.147,60	2,54 %
Anleihen fix		IE00B4S3JD47	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 3.9 03/20/23	EUR	1.000.000				100,006000	1.000.060,00	1,18 %
Anleihen fix		NL0013332430	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/4 07/15/29	EUR	1.000.000				85,199000	851.990,00	1,00 %
Anleihen fix		NL0010071189	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 1/2 01/15/33	EUR	1.000.000				96,764550	967.645,50	1,14 %
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	2.000.000				98,983120	1.979.662,40	2,34 %
Anleihen fix		PTOTELOE0028	OBRIACOES DO TESOURO PGB 0.475 10/18/30	EUR	2.000.000				81,088810	1.621.776,20	1,91 %

Berichtszeitraum 01.09.2022 – 28.02.2023

Kathrein Sustainable 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		AT0000A28KX7	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 07/15/24	EUR	3.000.000	3.000.000			95,827000	2.874.810,00	3,39 %
Anleihen fix		AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 04/20/27	EUR	1.500.000				90,554850	1.358.322,75	1,60 %
Anleihen fix		AT0000A1K9F1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1 1/2 02/20/47	EUR	2.500.000				71,472020	1.786.800,50	2,11 %
Anleihen variabel		IT0005252520	CCTS EU CCTS FLOAT 10/15/24	EUR	3.000.000				101,336000	3.040.080,00	3,59 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0003745541	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.35 09/15/35	EUR	2.000.000			1,434830	104,024640	2.985.153,48	3,52 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0004735152	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.1 09/15/26	EUR	2.000.000			1,272860	107,321170	2.732.096,49	3,22 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030559	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0 1/2 04/15/30	EUR	6.000.000			1,212800	102,978140	7.493.513,29	8,84 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		ES0000012B70	SPAIN I/L BOND SPGBEI 0.15 11/30/23	EUR	2.000.000			1,178690	100,619800	2.371.991,04	2,80 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		ES00000126A4	SPAIN I/L BOND SPGBEI 1.8 11/30/24	EUR	2.500.000			1,201870	103,204180	3.100.950,20	3,66 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>81.466.053,00</b>	<b>96,10 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>81.466.053,00</b>	<b>96,10 %</b>
Anleihenfutures		FGBM20230308	EURO-BOBL FUTURE Mar23 OEH3	EUR	-83				115,520000	318.720,00	0,38 %
Anleihenfutures		FGBM20230308	EURO-BOBL FUTURE Mar23 OEH3	EUR	-145				115,520000	263.761,52	0,31 %
Anleihenfutures		FBTP20230308	Euro-BTP Future Mar23 IKH3	EUR	-19				113,210000	-18.189,99	-0,02 %
Anleihenfutures		FGBL20230308	EURO-BUND FUTURE Mar23 RXH3	EUR	-97				133,630000	748.840,00	0,88 %
Anleihenfutures		FGBX20230308	EURO-BUXL 30Y BND Mar23 UBH3	EUR	-33				135,940000	877.800,00	1,04 %
Anleihenfutures		FGBS20230308	EURO-SCHATZ FUT Mar23 DUH3	EUR	-145				105,090000	212.425,00	0,25 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte <sup>1</sup></b>										<b>2.403.356,53</b>	<b>2,83 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						324.631,10	0,38 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>324.631,10</b>	<b>0,38 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										626.035,78	0,74 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>626.035,78</b>	<b>0,74 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-44.165,59	-0,05 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-44.165,59</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>84.775.910,83</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000779764	R	Ausschüttung	EUR	98,00	65.057,850
AT0000A0ETK1	I	Thesaurierung	EUR	177,84	357.638,162
AT0000779772	R	Thesaurierung	EUR	174,30	84.893,580

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		BE0000339482	BELGIUM KINGDOM BGB 0.2 10/22/23	EUR		2.000.000
Anleihen fix		ES00000127G9	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.15 10/31/25	EUR		2.000.000
Anleihen fix		IT0005001547	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3 3/4 09/01/24	EUR		2.000.000
Anleihen fix		IE00B4TV0D44	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 5.4 03/13/25	EUR		1.000.000
Anleihen fix		NL0011220108	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/4 07/15/25	EUR		2.000.000
Anleihen fix		PTOTETOE0012	OBRIGACOES DO TESOURO PGB 2 7/8 07/21/26	EUR		1.500.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

### Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

Gemäß den Fondsbestimmungen werden 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.

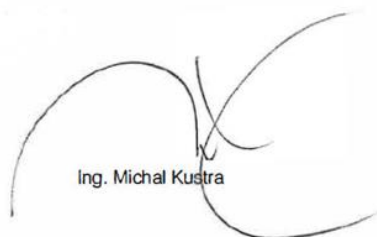
**Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.**

Wien, am 25. April 2023

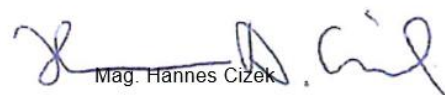
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

## 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