

Kathrein Corporate Bond

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.12.2020 – 31.05.2021

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2020 bis 31.05.2021	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 31.05.2021	8
Anhang	12

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2020 bis 31.05.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000779780	Kathrein Corporate Bond (R) A	Ausschüttung	EUR	12.07.1999
AT0000A0ETT2	Kathrein Corporate Bond (I) T	Thesaurierung	EUR	01.12.2009
AT0000779798	Kathrein Corporate Bond (R) T	Thesaurierung	EUR	12.07.1999

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.12. – 30.11.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.02.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,450 % R-Tranche (EUR): 0,750 %
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 01.12.2020 bis 31.05.2021

Referenzwert	Gewichtung
	in %
ICE BofA Euro Corporate	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 bzw. 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 Corporate Bond für den Berichtszeitraum vom 01.12.2020 bis 31.05.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.11.2020	31.05.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	50.688.524,11	47.354.751,12
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779780) in EUR	103,95	102,63
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779780) in EUR	107,07	105,71
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETT2) in EUR	191,06	189,12
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETT2) in EUR	196,79	189,12
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779798) in EUR	184,47	182,48
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779798) in EUR	190,00	187,95

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2021
AT0000779780 (R) A	290.494,716	974,000	-30.080,000	261.388,716
AT0000A0ETT2 (I) T	64.375,000	3.950,000	-1.042,000	67.283,000
AT0000779798 (R) T	44.406,000	477,000	-2.129,000	42.754,000
Gesamt umlaufende Anteile				371.425,716

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds veranlagt beinahe zur Gänze in Unternehmensanleihen, die in Euro-Währungen notieren. Anlageziel des Kathrein Corporate Bond ist es bei breiter Streuung des Anleiheportfolios eine höhere Performance als Euro-Staatsanleihen zu erreichen. Die Diversifizierung erfolgt durch eine Vielzahl an Einzeltiteln, die sich im Fonds befinden. Darüber hinaus wird auch auf eine breite Branchen- und Länderdiversifizierung geachtet. Bei der Einzeltitelauswahl wird darauf geachtet, dass diese Anleihen höhere Renditen als andere Anleihen, die in der Ausstattung ähnlich sind, erzielen.

Bezüglich der einzelnen Anleihen wurden wieder einige Neuemissionen im Laufe der Berichtsperiode erworben (DSV Panalpina, Volksbank Wien, NTT, Traton, Fomento und andere). Zweck dieser Investitionen war es an einem möglichen Spreadeinengungspotential zu partizipieren. Im Gegensatz dazu wurden Anleihen, die sich schon länger im Fonds befinden und mittlerweile teurer gepreist sind oder Neuemissionen, bei denen sich das Spreadeinengungspotential bereits realisiert hat, verkauft (Deutsche Wohnen, Signify, Legrand, MTU Aero und andere).

Weiters wird die Duration des Fonds durch ein quantitatives Modell aktiv gesteuert. Wenn das Modell für die Zinsen 2jähriger, 5jähriger oder 10jähriger Anleihen einen steigenden Trend aufweist, wird die Duration des gesamten Fonds in diesem Laufzeitenbereich verkürzt, um Kursverluste zu vermeiden. Wenn ein fallender Trend für die Zinsen 2jähriger, 5jähriger oder 10jähriger Anleihen aufgrund des Modells festgestellt wird, wird die Duration des gesamten Fonds in diesem Laufzeitenbereich verlängert, um an den Kursgewinnen überproportional zu partizipieren. Das Modell wird teilweise asymmetrisch umgesetzt. Die Durationverkürzung gemessen in Jahren kann größer sein als die Durationverlängerung.

Zu Anfang Dezember 2020 zeigte das Modell dann fallende Renditen für 2- und 10jährige deutsche Staatsanleihen an. Das Bild hat sich im Laufe der Berichtsperiode dann doch geändert. Mit Ende Mai 2021 zeigte das Modell dann steigende Renditen für 5- und 10jährige deutsche Staatsanleihen an.

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	45.460.178,14	96,00 %
Summe Anleihen fix			45.460.178,14	96,00 %
Summe Wertpapiervermögen			45.460.178,14	96,00 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			49.400,00	0,10 %
Summe Derivative Produkte			49.400,00	0,10 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.618.438,69	3,42 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			1.618.438,69	3,42 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			265.042,21	0,56 %
Summe Abgrenzungen			265.042,21	0,56 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-38.307,92	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-38.307,92	-0,08 %
Summe Fondsvermögen			47.354.751,12	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2021

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		XS2177552390	AMADEUS IT GROUP SA AMSSM 2 1/2 05/20/24	EUR	1.000.000				106,634200	1.066.342,00	2,25 %
Anleihen fix		XS2118213888	AUSNET SERVICES HOLDINGS ANVAU 0 5/8 08/25/30	EUR	500.000	500.000			100,631680	503.158,40	1,06 %
Anleihen fix		XS0974122516	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR MELAIR 3 1/8 09/26/23	EUR	1.000.000				106,967600	1.069.676,00	2,26 %
Anleihen fix		XS1713462585	AUTOLIV INC ALV 0 3/4 06/26/23	EUR	700.000				101,415600	709.909,20	1,50 %
Anleihen fix		XS1458405898	BANK OF AMERICA CORP BAC 0 3/4 07/26/23	EUR	1.000.000				102,001640	1.020.016,40	2,15 %
Anleihen fix		XS1234760699	BLACKSTONE HOLDINGS FINA BX 2 05/19/25	EUR	500.000		500.000		107,733000	538.665,00	1,14 %
Anleihen fix		XS2308322002	BOOKING HOLDINGS INC BKNG 0 1/2 03/08/28	EUR	500.000	500.000			100,140700	500.703,50	1,06 %
Anleihen fix		XS1317708805	BORGWARNER INC BWA 1.8 11/07/22	EUR	700.000				102,638330	718.468,31	1,52 %
Anleihen fix		XS1441773550	BROWN-FORMAN CORP BFB 1.2 07/07/26	EUR	786.000				105,580000	829.858,80	1,75 %
Anleihen fix		DE0001104792	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 03/11/22	EUR	50.000				100,507000	50.253,50	0,11 %
Anleihen fix		DE0001104800	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 06/10/22	EUR	50.000				100,679000	50.339,50	0,11 %
Anleihen fix		DE0001104768	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 06/11/21	EUR	50.000				100,006000	50.003,00	0,11 %
Anleihen fix		DE0001104776	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 09/10/21	EUR	50.000				100,179000	50.089,50	0,11 %
Anleihen fix		DE0001104818	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 09/16/22	EUR	50.000	50.000			100,872000	50.436,00	0,11 %
Anleihen fix		DE0001104784	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 12/10/21	EUR	50.000				100,322000	50.161,00	0,11 %
Anleihen fix		DE0001104826	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 12/15/22	EUR	50.000	50.000			101,047000	50.523,50	0,11 %
Anleihen fix		XS2099128055	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR	700.000				100,211990	701.483,93	1,48 %
Anleihen fix		XS1901137361	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 2 1/8 03/01/27	EUR	700.000				108,026780	756.187,46	1,60 %
Anleihen fix		XS2084418339	CEZ AS CEZCP 0 7/8 12/02/26	EUR	700.000				102,044400	714.310,80	1,51 %
Anleihen fix		XS2091606330	CHUBB INA HOLDINGS INC CB 0 7/8 12/15/29	EUR	700.000				102,151260	715.058,82	1,51 %
Anleihen fix		XS2114852564	COMCAST CORP CMCSA 0 3/4 02/20/32	EUR	700.000				99,597050	697.179,35	1,47 %
Anleihen fix		XS2244415175	DAA FINANCE PLC DAAFIN 1.601 11/05/32	EUR	500.000				105,166220	525.831,10	1,11 %
Anleihen fix		XS2147889690	DIAGEO FINANCE PLC DGELN 2 1/2 03/27/32	EUR	700.000				118,573250	830.012,75	1,75 %
Anleihen fix		XS1652512457	DS SMITH PLC SMDSLN 1 3/8 07/26/24	EUR	700.000				103,609010	725.263,07	1,53 %
Anleihen fix		XS2308616841	DSV PANALPINA FINANCE BV DSVDC 0 1/2 03/03/31	EUR	500.000	500.000			98,861400	494.307,00	1,04 %
Anleihen fix		XS1916073254	EMERSON ELECTRIC CO EMR 2 10/15/29	EUR	700.000				112,590270	788.131,89	1,66 %
Anleihen fix		XS0213737702	ENERGIE OBEROESTERREICH OBRKRF 4 1/2 03/04/25	EUR	1.000.000				116,243000	1.162.430,00	2,45 %
Anleihen fix		XS2178833690	EQUINOR ASA EQNR 1 3/8 05/22/32	EUR	700.000				107,204000	750.428,00	1,58 %
Anleihen fix		XS2000538343	ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 7/8 05/22/26	EUR	700.000				103,482790	724.379,53	1,53 %
Anleihen fix		XS2001315766	EURONET WORLDWIDE INC EEFT 1 3/8 05/22/26	EUR	500.000		500.000		101,035000	505.175,00	1,07 %
Anleihen fix		XS2196322403	EXXON MOBIL CORPORATION XOM 0.835 06/26/32	EUR	700.000				98,148250	687.037,75	1,45 %

Berichtszeitraum 01.12.2020 – 31.05.2021

Kathrein Corporate 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		XS1794675931	FAIRFAX FINL HLDGS LTD FFHCN 2 3/4 03/29/28	EUR	700.000				108,672500	760.707,50	1,61 %
Anleihen fix		XS2337285865	FOMENTO ECONOMICO MEX FEMSA 1 05/28/33	EUR	500.000	500.000			95,625110	478.125,55	1,01 %
Anleihen fix		XS2126170161	GIVAUDAN FIN EUROPE GIVNVX 1 5/8 04/22/32	EUR	700.000				110,396020	772.772,14	1,63 %
Anleihen fix		XS1265805090	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 2 07/27/23	EUR	700.000				104,501750	731.512,25	1,54 %
Anleihen fix		FR0013444304	HSBC CONTINENTAL EUROPE HSBC 0.1 09/03/27	EUR	700.000				99,020590	693.144,13	1,46 %
Anleihen fix		XS2193956716	HYPONOE LB NOE WIEN AG HYN0E 0 3/8 06/25/24	EUR	700.000				101,056500	707.395,50	1,49 %
Anleihen fix		FR0014003GX7	IMERYS SA NK 1 07/15/31	EUR	500.000	500.000			98,568000	492.840,00	1,04 %
Anleihen fix		XS2320459063	IMPERIAL BRANDS FIN NETH IMBLN 1 3/4 03/18/33	EUR	500.000	500.000			98,794530	493.972,65	1,04 %
Anleihen fix		XS2068065163	INFORMA PLC INFLN 1 1/4 04/22/28	EUR	700.000				101,192870	708.350,09	1,50 %
Anleihen fix		XS2050543839	ITV PLC ITVLN 1 3/8 09/26/26	EUR	500.000				104,213330	521.066,65	1,10 %
Anleihen fix		XS2082472122	JT INTL FIN SERVICES BV JAPTOB 1 11/26/29	EUR	700.000				102,242050	715.694,35	1,51 %
Anleihen fix		XS1689185426	MAGNA INTERNATIONAL INC MGCN 1 1/2 09/25/27	EUR	700.000				107,540230	752.781,61	1,59 %
Anleihen fix		XS1963837197	MARSH & MCLENNAN COS INC MMC 1.979 03/21/30	EUR	700.000				110,909660	776.367,62	1,64 %
Anleihen fix		XS1973750869	MEDIOBANCA DI CRED FIN BACRED 1 5/8 01/07/25	EUR	1.000.000				105,084400	1.050.844,00	2,22 %
Anleihen fix		XS2238792175	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS MDT 0 3/4 10/15/32	EUR	700.000				99,219480	694.536,36	1,47 %
Anleihen fix		XS2264692737	METSO OUTOTEC OYJ OTEVFH 0 7/8 05/26/28	EUR	500.000				101,200000	506.000,00	1,07 %
Anleihen fix		XS2232045463	MOL HUNGARIAN OIL & GAS MOLHB 1 1/2 10/08/27	EUR	700.000				103,855770	726.990,39	1,54 %
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BEVERAGE TAP 1 1/4 07/15/24	EUR	1.000.000				103,233380	1.032.333,80	2,18 %
Anleihen fix		XS1379171140	MORGAN STANLEY MS 1 3/4 03/11/24	EUR	1.000.000				105,026000	1.050.260,00	2,22 %
Anleihen fix		XS2197673747	MTU AERO ENGINES AG MTXGR 3 07/01/25	EUR	500.000		500.000		109,024500	545.122,50	1,15 %
Anleihen fix		XS2305026929	NTT FINANCE CORP NTT 0.342 03/03/30	EUR	500.000	500.000			98,921900	494.609,50	1,04 %
Anleihen fix		XS2189613982	OMV AG OMVAV 0 3/4 06/16/30	EUR	700.000				101,903330	713.323,31	1,51 %
Anleihen fix		XS2051788219	ORIGIN ENERGY FINANCE ORGAU 1 09/17/29	EUR	500.000	500.000			98,545500	492.727,50	1,04 %
Anleihen fix		XS1429673327	ORLEN CAPITAL AB PKNPW 2 1/2 06/07/23	EUR	1.000.000				104,447780	1.044.477,80	2,21 %
Anleihen fix		XS2242633258	PEPSICO INC PEP 0.4 10/09/32	EUR	700.000				97,571000	682.997,00	1,44 %
Anleihen fix		XS1405769487	PPG INDUSTRIES INC PPG 0 7/8 11/03/25	EUR	700.000				103,578660	725.050,62	1,53 %
Anleihen fix		XS2163320679	SODEXO SA SWFP 0 3/4 04/27/25	EUR	1.000.000				102,859000	1.028.590,00	2,17 %
Anleihen fix		XS2237302646	STG GLOBAL FINANCE BV STGDC 1 3/8 09/24/25	EUR	700.000				101,941000	713.587,00	1,51 %
Anleihen fix		XS2181280335	TALENT YIELD EURO LTD BEIENT 1 09/24/25	EUR	700.000				101,317810	709.224,67	1,50 %
Anleihen fix		XS2117454871	TELENOR ASA TELNO 0 7/8 02/14/35	EUR	700.000				100,200670	701.404,69	1,48 %
Anleihen fix		FR0014002PC4	TIKEHAU CAPITAL SCA TKOFF 1 5/8 03/31/29	EUR	500.000	500.000			97,957500	489.787,50	1,03 %
Anleihen fix		XS2153406868	TOTAL CAPITAL INTL SA TOTAL 1.491 04/08/27	EUR	700.000				107,833500	754.834,50	1,59 %
Anleihen fix		DE000A3KNP88	TRATON FINANCE LUXEMBRG TRAGR 0 1/8 03/24/25	EUR	500.000	500.000			100,042290	500.211,45	1,06 %
Anleihen fix		XS2176560444	VERIZON COMMUNICATIONS VZ 1.3 05/18/33	EUR	700.000				101,967390	713.771,73	1,51 %
Anleihen fix		XS2123970167	VF CORP VFC 0 1/4 02/25/28	EUR	700.000				99,078330	693.548,31	1,46 %
Anleihen fix		AT000B122080	VOLKSBANK WIEN AG VOWIBA 0 7/8 03/23/26	EUR	500.000	500.000			100,479650	502.398,25	1,06 %
Anleihen fix		XS2175848170	VOLVO TREASURY AB VLVY 1 5/8 05/26/25	EUR	700.000				106,072000	742.504,00	1,57 %
Anleihen fix		XS1266734349	WARNER MEDIA LLC TWX 1.95 09/15/23	EUR	700.000				103,297000	723.079,00	1,53 %
Anleihen fix		XS1400169931	WELLS FARGO & COMPANY WFC 1 3/8 10/26/26	EUR	700.000				105,344880	737.414,16	1,56 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										45.460.178,14	96,00 %
Summe Wertpapiervermögen										45.460.178,14	96,00 %
Anleihenfutures		FGBM20210608	EURO-BOBL FUTURE Jun21 OEM1	EUR	-72				134,740000	14.400,00	0,03 %
Anleihenfutures		FGBL20210608	EURO-BUND FUTURE Jun21 RXM1	EUR	-28				169,940000	35.000,00	0,07 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										49.400,00	0,10 %

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						1.618.438,69	3,42 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										1.618.438,69	3,42 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										265.042,21	0,56 %
Summe Abgrenzungen										265.042,21	0,56 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-38.307,92	-0,08 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-38.307,92	-0,08 %
Summe Fondsvermögen										47.354.751,12	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000779780	R	Ausschüttung	EUR	102,63	261.388,716
AT0000A0ETT2	I	Thesaurierung	EUR	189,12	67.283,000
AT0000779798	R	Thesaurierung	EUR	182,48	42.754,000

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		XS0802174044	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMXLM 3 07/12/21	EUR		700.000
Anleihen fix		DE0001104750	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 03/12/21	EUR		50.000
Anleihen fix		DE0001104743	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN BKO 0 12/11/20	EUR		50.000
Anleihen fix		XS1876069185	COMPASS GROUP FINANCE NV CPGLN 1 1/2 09/05/28	EUR		700.000
Anleihen fix		DE000A289NE4	DEUTSCHE WOHNEN SE DWNIGY 1 04/30/25	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2306988564	ENBW INTL FINANCE BV ENBW 0 1/2 03/01/33	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		FR00140005C6	EUTELSAT SA ETLFP 1 1/2 10/13/28	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2117435904	INTERMEDIATE CAPITAL GRO ICPLN 1 5/8 02/17/27	EUR		700.000
Anleihen fix		FR0013428943	LEGRAND SA LRF 0 5/8 06/24/28	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2200513070	NATL GRID ELECT TRANS NGGLN 0.823 07/07/32	EUR		700.000
Anleihen fix		XS1713466578	PERKINELMER INC PKI 0.6 04/09/21	EUR		1.000.000
Anleihen fix		XS2063268754	ROYAL MAIL PLC RMGLN 1 1/4 10/08/26	EUR		700.000
Anleihen fix		XS2128498636	SIGNIFY NV LIGHT 2 05/11/24	EUR		1.000.000

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 8. Juli 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