

# Kathrein Max Return

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.01.2022 – 30.06.2022

## Inhaltsverzeichnis

|  |    |
|--|----|
| Allgemeine Fondsdaten .....                      | 3  |
| Fondscharakteristik.....                         | 3  |
| Rechtlicher Hinweis .....                        | 5  |
| Fondsdetails.....                                | 6  |
| Umlaufende Anteile.....                          | 6  |
| Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....         | 7  |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....  | 8  |
| Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2022 ..... | 10 |
| Anhang.....                                      | 14 |

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

## Allgemeine Fondsdaten

| ISIN         | Tranche               | Ertragstyp    | Währung | Auflegedatum |
|--------------|-----------------------|---------------|---------|--------------|
| AT0000623020 | Kathrein Max Return A | Ausschüttung  | EUR     | 03.05.2004   |
| AT0000623038 | Kathrein Max Return T | Thesaurierung | EUR     | 03.05.2004   |

## Fondscharakteristik

|  |  |
|--|--|
| Fondswährung   | EUR  |
| Rechnungsjahr  | 01.01. – 31.12.  |
| Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder-<br>veranlagungstag | 15.03.   |
| Fondsbezeichnung   | Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)   |
| max. Verwaltungsgebühr des Fonds                           | 2,000 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)<br>Performanceabhängige Verwaltungsgebühren: Details siehe unten   |
| max. Verwaltungsgebühr der Subfonds                        | 0,350 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)  |
| Depotbank  | Raiffeisen Bank International AG   |
| Verwaltungsgesellschaft                                    | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.<br>Mooslackengasse 12, A-1190 Wien<br>Tel. +43 1 71170-0<br>Fax +43 1 71170-761092<br>www.rcm.at<br>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 unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 20 vH der Wertentwicklung des Fonds. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Rechnungsjahresende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Diese variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Performanceverlauf des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Rechnungsjahr die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. 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.

Angabe des tatsächlichen Betrages der für den Berichtszeitraum berechneten erfolgsabhängigen Vergütung und des prozentualen Anteils der erfolgsabhängigen Vergütung auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des Fonds.

| Fonds               | erfolgsabhängige Vergütung (EUR) | erfolgsabhängige Vergütung (%) |
|---------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Kathrein Max Return | 44.966,46                        | 1,01                           |

### 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 5,00 %), 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 Max Return für den Berichtszeitraum vom 01.01.2022 bis 30.06.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.06.2022 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

|  | 31.12.2021   | 30.06.2022   |
|--|--------------|--------------|
| Fondsvermögen gesamt in EUR                                    | 4.554.726,06 | 4.508.054,46 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000623020) in EUR  | 103,61       | 109,81       |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000623020) in EUR      | 108,79       | 115,30       |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (AT0000623038) in EUR | 107,32       | 112,43       |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (AT0000623038) in EUR     | 112,69       | 118,05       |

## Umlaufende Anteile

|                                  | Umlaufende Anteile<br>am 31.12.2021 | Absätze   | Rücknahmen | Umlaufende Anteile<br>am 30.06.2022 |
|----------------------------------|-------------------------------------|-----------|------------|-------------------------------------|
| AT0000623020 A                   | 368,000                             | 573,000   | -155,000   | 786,000                             |
| AT0000623038 T                   | 42.082,379                          | 4.688,919 | -7.445,398 | 39.325,900                          |
| <b>Gesamt umlaufende Anteile</b> |                                     |           |            | <b>40.111,900</b>                   |

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Kathrein Max Return ist ein Managed Futures Fund, der nach einem systematischen Ansatz verwaltet wird. Der Fonds soll ein Risikoniveau, das einem breit gestreuten Weltaktienindex entspricht, und eine geringe Korrelation zu Aktienmärkten aufweisen. Der Fonds investiert in Futures auf Anleihen, Aktienindizes, Volatilitäten, Währungen und andere Instrumente. Durch die Asset Allocation und das Money Management werden das Einzelpositionsrisiko und das Gesamtrisiko kontrolliert, wobei der Value at Risk Ansatz zum Tragen kommt.

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.

Das Portfolio der eingesetzten Modelle blieb im Berichtszeitraum unverändert.

Am Ende der Berichtsperiode war der Fonds auf steigende Renditen in den USA, Großbritannien, Australien und Kanada ausgerichtet. Die Währungsmodelle signalisieren einen steigenden US-Dollar gegen den Australischen Dollar und Euro und fallenden US-Dollar gegenüber dem Mexikanischen Peso. Die Volatilitätsfutures waren 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<br>Fondsvermögen |
|---|------------|---------|---------------------|----------------------------|
| Anleihen fix  |            | EUR     | 3.961.899,08        | 87,88 %                    |
| <b>Summe Anleihen fix</b>                           |            |         | <b>3.961.899,08</b> | <b>87,88 %</b>             |
| Anleihen variabel                                   |            | EUR     | 152.742,00          | 3,39 %                     |
| <b>Summe Anleihen variabel</b>                      |            |         | <b>152.742,00</b>   | <b>3,39 %</b>              |
| Exchange-traded-funds                               | OGAW       | EUR     | 30.836,80           | 0,68 %                     |
| <b>Summe Exchange-traded-funds</b>                  |            |         | <b>30.836,80</b>    | <b>0,68 %</b>              |
| Investmentzertifikate extern                        | OGAW       | EUR     | 8.981,00            | 0,20 %                     |
| <b>Summe Investmentzertifikate extern</b>           |            |         | <b>8.981,00</b>     | <b>0,20 %</b>              |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                     |            |         | <b>4.154.458,88</b> | <b>92,16 %</b>             |
| <b>Derivative Produkte</b>                          |            |         |                     |                            |
| Bewertung Finanzterminkontrakte                     |            |         | 315.090,30          | 6,99 %                     |
| <b>Summe Derivative Produkte</b>                    |            |         | <b>315.090,30</b>   | <b>6,99 %</b>              |
| <b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>              |            |         |                     |                            |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung     |            |         | -30.228,77          | -0,67 %                    |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung     |            |         | 95.500,99           | 2,11 %                     |
| <b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>        |            |         | <b>65.272,22</b>    | <b>1,45 %</b>              |
| <b>Abgrenzungen</b>                                 |            |         |                     |                            |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) |            |         | 24.368,09           | 0,54 %                     |
| <b>Summe Abgrenzungen</b>                           |            |         | <b>24.368,09</b>    | <b>0,54 %</b>              |
| <b>Sonstige Verrechnungsposten</b>                  |            |         |                     |                            |
| Diverse Gebühren                                    |            |         | -51.135,03          | -1,13 %                    |
| <b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>            |            |         | <b>-51.135,03</b>   | <b>-1,13 %</b>             |



| Wertpapierart              | OGAW/§ 166 | Währung | Kurswert in EUR     | Anteil am<br>Fondsvermögen |
|----------------------------|------------|---------|---------------------|----------------------------|
| <b>Summe Fondsvermögen</b> |            |         | <b>4.508.054,46</b> | <b>100,00 %</b>            |

## Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2022

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   |            | XS1062900912 | ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 4 1/8 05/04/26                | EUR     | 200.000           |                                     |  |                  | 100,222830 | 200.445,66          | 4,45 %                  |
| Anleihen fix   |            | BE6286963051 | BARRY CALLEBAUT SVCS NV BARY 2 3/8 05/24/24                 | EUR     | 300.000           |                                     |  |                  | 100,110000 | 300.330,00          | 6,66 %                  |
| Anleihen fix   |            | XS1998215393 | BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24                   | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 97,122570  | 97.122,57           | 2,15 %                  |
| Anleihen fix   |            | XS1531345376 | BECTON DICKINSON AND CO BDX 1 12/15/22                      | EUR     | 200.000           |                                     |  |                  | 100,094000 | 200.188,00          | 4,44 %                  |
| Anleihen fix   |            | FR0013429073 | BPCE SA BPCEGP 0 5/8 09/26/24                               | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 95,953740  | 95.953,74           | 2,13 %                  |
| Anleihen fix   |            | XS2071622216 | CROWN EURO HOLDINGS SA CCK 0 3/4 02/15/23                   | EUR     | 100.000           | 100.000                             | 200.000                                |                  | 97,887000  | 97.887,00           | 2,17 %                  |
| Anleihen fix   |            | FR0014003Q41 | DANONE SA BNFP 0 12/01/25                                   | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 92,136240  | 92.136,24           | 2,04 %                  |
| Anleihen fix   |            | ES0413320062 | DEUTSCHE BK SA ESPANOLA DB 1 1/8 01/20/23                   | EUR     | 300.000           |                                     |  |                  | 100,341000 | 301.023,00          | 6,68 %                  |
| Anleihen fix   |            | XS1529859321 | ECOLAB INC ECL 1 01/15/24                                   | EUR     | 300.000           |                                     |  |                  | 98,646520  | 295.939,56          | 6,56 %                  |
| Anleihen fix   |            | XS1493322355 | ENI SPA ENIIM 0 5/8 09/19/24                                | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 96,769010  | 96.769,01           | 2,15 %                  |
| Anleihen fix   |            | XS2126093744 | HONEYWELL INTERNATIONAL HON 0 03/10/24                      | EUR     | 150.000           | 150.000                             |  |                  | 97,054430  | 145.581,65          | 3,23 %                  |
| Anleihen fix   |            | XS1411535799 | JOHNSON & JOHNSON JNJ 0.65 05/20/24                         | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 98,376460  | 98.376,46           | 2,18 %                  |
| Anleihen fix   |            | XS1611042646 | KELLOGG CO K 0.8 11/17/22                                   | EUR     | 300.000           |                                     |  |                  | 100,188000 | 300.564,00          | 6,67 %                  |
| Anleihen fix   |            | FR0011832039 | KERING KERFP 2 3/4 04/08/24                                 | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 101,689780 | 101.689,78          | 2,26 %                  |
| Anleihen fix   |            | XS1041772986 | KONINKLIJKE DSM NV DSM 2 3/8 04/03/24                       | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 100,876140 | 100.876,14          | 2,24 %                  |
| Anleihen fix   |            | ES0443307063 | KUTXABANK SA KUTXAB 1 1/4 09/22/25                          | EUR     | 300.000           |                                     |  |                  | 98,070160  | 294.210,48          | 6,53 %                  |
| Anleihen fix   |            | XS1362384262 | LINDE INC/CT LIN 1.2 02/12/24                               | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 99,171080  | 99.171,08           | 2,20 %                  |
| Anleihen fix   |            | XS1612958253 | NATL WESTMINSTER BANK NWG 0 1/2 05/15/24                    | EUR     | 200.000           |                                     |  |                  | 98,123900  | 196.247,80          | 4,35 %                  |
| Anleihen fix   |            | XS1707074941 | NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 3/8 01/18/24               | EUR     | 150.000           | 150.000                             |  |                  | 98,337380  | 147.506,07          | 3,27 %                  |
| Anleihen fix   |            | FR0013359197 | ORANGE SA ORAFP 1 09/12/25                                  | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 95,568920  | 95.568,92           | 2,12 %                  |
| Anleihen fix   |            | FR0012173862 | PERNOD RICARD SA RIFP 2 1/8 09/27/24                        | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 100,245360 | 100.245,36          | 2,22 %                  |
| Anleihen fix   |            | XS0953580981 | PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/4 07/17/23                         | EUR     | 200.000           |                                     |  |                  | 101,299000 | 202.598,00          | 4,49 %                  |
| Anleihen fix   |            | XS0862442331 | TELENOR ASA TELNO 2 5/8 12/06/24                            | EUR     | 200.000           | 200.000                             |  |                  | 101,537960 | 203.075,92          | 4,50 %                  |
| Anleihen fix   |            | XS1718480327 | UNITED PARCEL SERVICE UPS 0 3/8 11/15/23                    | EUR     | 100.000           | 100.000                             |  |                  | 98,392640  | 98.392,64           | 2,18 %                  |
| Anleihen variabel  |            | IT0005252520 | CCTS EU CCTS FLOAT 10/15/24                                 | EUR     | 150.000           |                                     | 150.000                                |                  | 101,828000 | 152.742,00          | 3,39 %                  |
| Exchange-traded-funds  | OGAW       | IE00B87G8S03 | ISHARES GLBL AAA-AA GOVT BND                                | EUR     | 150               |                                     |  |                  | 76,080000  | 11.412,00           | 0,25 %                  |
| Exchange-traded-funds  | OGAW       | IE00B5ZR2157 | PIMCO ETFs PLC - PIMCO EURO SHORT MATURITY UCITS ETF - EUR  | EUR     | 200               |                                     | 1.000                                  |                  | 97,124000  | 19.424,80           | 0,43 %                  |
| Investmentzertifikate extern   | OGAW       | LU0389813071 | AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI GLOBA | EUR     | 100               |                                     |  |                  | 89,810000  | 8.981,00            | 0,20 %                  |
| <b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate</b> |            |              |   |         |                   |                                     |  |                  |            | <b>4.154.458,88</b> | <b>92,16 %</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>Summe Wertpapiervermögen</b>                     |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |              | <b>4.154.458,88</b> | <b>92,16 %</b>          |
| Aktienindex Futures                                 |            | FEMI20220916 | MSCI EmgMkt Sep22 MESU2          | USD     | -22               |                                     |  |                  | 1.007,400000 | 33.492,92           | 0,74 %                  |
| Anleihenfutures                                     |            | FCGB20220920 | CAN 10YR BOND FUT Sep22 CNU2     | CAD     | -32               |                                     |  |                  | 123,350000   | 118.693,85          | 2,63 %                  |
| Anleihenfutures                                     |            | FLGR20220928 | LONG GILT FUTURE Sep22 G U2      | GBP     | -21               |                                     |  |                  | 112,900000   | 121.761,15          | 2,70 %                  |
| Anleihenfutures                                     |            | FLGR20220928 | LONG GILT FUTURE Sep22 G U2      | GBP     | -1                |                                     |  |                  | 112,900000   | 1.908,73            | 0,04 %                  |
| Anleihenfutures                                     |            | FTN120220921 | US 10YR NOTE (CBT)Sep22 TYU2 PIT | USD     | -2                |                                     |  |                  | 117,515625   | 954,34              | 0,02 %                  |
| Anleihenfutures                                     |            | FTN120220921 | US 10YR NOTE (CBT)Sep22 TYU2 PIT | USD     | -25               |                                     |  |                  | 117,515625   | 63.001,02           | 1,40 %                  |
| FUTURES ON VOLATILITY INDICES                       |            | FVIX20220720 | CBOE VIX FUTURE Jul22 UXN2       | USD     | -16               |                                     |  |                  | 28,333500    | 39.188,82           | 0,87 %                  |
| FUTURES ON VOLATILITY INDICES                       |            | FVIX20220921 | CBOE VIX FUTURE Sep22 UXU2       | USD     | 19                |                                     |  |                  | 29,134600    | -31.660,60          | -0,70 %                 |
| Währungsfutures                                     |            | FAUD20220919 | AUDUSD Crncy Fut Sep22 ADU2 PIT  | USD     | -24               |                                     |  |                  | 0,688390     | 12.393,38           | 0,27 %                  |
| Währungsfutures                                     |            | 0FEC20220919 | EURO FX CURR FUT Sep22 ECU2 PIT  | USD     | -14               |                                     |  |                  | 1,053860     | -4.692,94           | -0,10 %                 |
| Währungsfutures                                     |            | 0FMP20220919 | MEXICAN PESO FUT Sep22 PEU2 PIT  | USD     | 55                |                                     |  |                  | 0,048870     | -29.131,08          | -0,65 %                 |
| Rendite Futures                                     |            | FTCB20220915 | AUST 10Y BOND FUT Sep22 XMU2 PIT | AUD     | -19               |                                     |  |                  | 96,245000    | -10.819,29          | -0,24 %                 |
| <b>Summe Finanzterminkontrakte<sup>1</sup></b>      |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |              | <b>315.090,30</b>   | <b>6,99 %</b>           |
| <b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>              |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |              |                     |                         |
|   |            |              |                                  | EUR     |                   |                                     |  |                  |              | -30.228,77          | -0,67 %                 |
|   |            |              |                                  | AUD     |                   |                                     |  |                  |              | -34.139,18          | -0,76 %                 |
|   |            |              |                                  | CAD     |                   |                                     |  |                  |              | -15.288,42          | -0,34 %                 |
|   |            |              |                                  | GBP     |                   |                                     |  |                  |              | 8.255,31            | 0,18 %                  |
|   |            |              |                                  | HKD     |                   |                                     |  |                  |              | 8.145,31            | 0,18 %                  |
|   |            |              |                                  | JPY     |                   |                                     |  |                  |              | 13,77               | 0,00 %                  |
|   |            |              |                                  | USD     |                   |                                     |  |                  |              | 128.514,20          | 2,85 %                  |
| <b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>        |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |              | <b>65.272,22</b>    | <b>1,45 %</b>           |
| <b>Abgrenzungen</b>                                 |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |              |                     |                         |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |              | 24.368,09           | 0,54 %                  |
| <b>Summe Abgrenzungen</b>                           |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |              | <b>24.368,09</b>    | <b>0,54 %</b>           |
| <b>Sonstige Verrechnungsposten</b>                  |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |              |                     |                         |
| Diverse Gebühren                                    |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |              | -51.135,03          | -1,13 %                 |
| <b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>            |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |              | <b>-51.135,03</b>   | <b>-1,13 %</b>          |
| <b>Summe Fondsvermögen</b>                          |            |              |                                  |         |                   |                                     |  |                  |              | <b>4.508.054,46</b> | <b>100,00 %</b>         |

| ISIN         | Ertragstyp |               | Währung | Errechneter Wert je Anteil | Umlaufende Anteile in Stück |
|--------------|------------|---------------|---------|----------------------------|-----------------------------|
| AT0000623020 | --         | Ausschüttung  | EUR     | 109,81                     | 786,000                     |
| AT0000623038 | --         | Thesaurierung | EUR     | 112,43                     | 39.325,900                  |

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.06.2022 in EUR umgerechnet

| Währung             |     | Kurs (1 EUR =) |
|----------------------|-----|----------------|
| Australische Dollar  | AUD | 1,523700       |
| Kanadische Dollar    | CAD | 1,349250       |
| Britische Pfund      | GBP | 0,864450       |
| Hongkong Dollar      | HKD | 8,222000       |
| Japanische Yen       | JPY | 143,382550     |
| Amerikanische Dollar | USD | 1,047850       |

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN         | Wertpapierbezeichnung                          | Währung | Käufe<br>Zugänge | Verkäufe<br>Abgänge |
|---------------|------------|--------------|--|----------|--------------------|-----------------------|
| Anleihen fix  |            | XS1179936551 | AIB MORTGAGE BANK AIB 0 5/8 02/03/22           | EUR      |                    | 200.000               |
| Anleihen fix  |            | IT0005057002 | CREDIT AGRICOLE ITALIA CARPP 0 7/8 01/31/22    | EUR      |                    | 300.000               |
| Anleihen fix  |            | DE000A13SR38 | DZ HYP AG DZHYP 0 7/8 01/18/30                 | EUR      |                    | 200.000               |
| Anleihen fix  |            | XS1346557637 | ERSTE GROUP BANK AG ERSTBK 0 5/8 01/19/23      | EUR      |                    | 100.000               |
| Anleihen fix  |            | XS1619861864 | EXPORT-IMPORT BANK KOREA EIBKOR 0 1/2 05/30/22 | EUR      |                    | 300.000               |
| Anleihen fix  |            | XS1588411188 | PKO BANK HIPOTECZNY PKOBHB 0 5/8 01/24/23      | EUR      |                    | 200.000               |

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 24. August 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