



Raiffeisen
Capital Management

Kathrein Mandatum 100

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.12.2024 – 31.05.2025

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2024 bis 31.05.2025	4
Rechtlicher Hinweis.....	5
Fonstdetails.....	6
Umlaufende Anteile	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 30.05.2025.....	8
Anhang	11

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2024 bis 31.05.2025

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufliedatun
AT0000739784	Kathrein Mandatum 100 (R) A	Ausschüttung	EUR	07.06.2000
AT0000A24V65	Kathrein Mandatum 100 (I) T	Thesaurierung	EUR	03.12.2018
AT0000739792	Kathrein Mandatum 100 (R) T	Thesaurierung	EUR	07.06.2000

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): 0,500 % R-Tranche (EUR): 1,500 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	2,000 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
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 01.12.2024 bis 31.05.2025

Referenzwert	Gewichtung in %
MSCI AC World Net USD	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/li-zenzgeberhinweise bzw. 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 5 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Kathrein Mandatum 100 für den Berichtszeitraum vom 01.12.2024 bis 31.05.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.05.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	30.11.2024	31.05.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	19.697.480,86	20.983.364,39
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000739784) in EUR	129,71	119,45
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000739784) in EUR	136,20	125,42
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A24V65) in EUR	176,98	165,43
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A24V65) in EUR	176,98	165,43
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000739792) in EUR	171,68	160,38
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000739792) in EUR	180,26	168,40

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.11.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.05.2025
AT0000739784 (R) A	5.114,309	539,782	-463,000	5.191,091
AT0000A24V65 (I) T	80.978,583	36.856,732	-15.627,098	102.208,217
AT0000739792 (R) T	27.387,817	304,565	-6.152,197	21.540,185
Gesamt umlaufende Anteile				128.939,493

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 Fonds- vermögen
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	9.442.059,79	45,00 %
Summe Exchange-traded-funds			9.442.059,79	45,00 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	10.051.143,38	47,90 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			10.051.143,38	47,90 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	1.411.681,76	6,73 %
Summe Investmentzertifikate extern			1.411.681,76	6,73 %
Summe Wertpapiervermögen			20.904.884,93	99,63 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-299.416,79	-1,43 %
Summe Derivative Produkte			-299.416,79	-1,43 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			516.221,78	2,46 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-131.299,12	-0,63 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			384.922,66	1,83 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.188,50	0,01 %
Summe Abgrenzungen			1.188,50	0,01 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-8.214,91	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-8.214,91	-0,04 %
Summe Fondsvermögen			20.983.364,39	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.05.2025

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	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B3YCGJ38	INVESCO MARKETS PLC - INVESCO S&P 500 UCITS ETF A USD	EUR	3.627	779	222		1.032,130000	3.743.535,51	17,84 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU2009202107	MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR MSCI EMERGING MARKETS EX CHI	EUR	83.263	21.816	14.853		24,540000	2.043.274,02	9,74 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B95PGT31	VANGUARD FUNDS PLC - VANGUARD FTSE JAPAN UCITS ETF (USD) DI	EUR	13.555	4.089	13.654		34,545000	468.257,48	2,23 %
Exchange-traded-funds	OGAW	LU0476289540	X MSCI CANADA	EUR	3.843	792	1.729		84,860000	326.116,98	1,55 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B52MJY50	ISHARES VII PLC - ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS	EUR	2.111	292	150		176,040000	371.620,44	1,77 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B5BMR087	ISHARES VII PLC - ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF USD (ACC)	EUR	4.496	2.049	2.493		553,660000	2.489.255,36	11,86 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0ETV8	KATHREIN EUROPEAN EQUITY (I) T	EUR	11.256	5.399	2.227		239,160000	2.691.984,96	12,83 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A24V08	KATHREIN GLOBAL ENTERPRISE (I) T	EUR	16.583	10.865	2.072		125,670000	2.083.985,61	9,93 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000623038	KATHREIN MAX RETURN T	EUR	4.672	2.701	1.249		111,090000	519.012,48	2,47 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2SWW6	KATHREIN SUSTAINABLE GLOBAL MEGATRENDS (I) T	EUR	10.189	3.912	7.332		99,170000	1.010.443,13	4,82 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A0ETU0	KATHREIN US EQUITY (I) T	EUR	10.980	2.765	1.295		341,140000	3.745.717,20	17,85 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	AT0000A2HUW3	KATHREIN SUSTAINABLE GLOBAL EQUITY (I2) T	EUR	8.854	4.892	4.439		159,440000	1.411.681,76	6,73 %
Summe Wertpapiervermögen										20.904.884,93	99,63 %
Aktienindex Futures		FMWN20250620	MSCI Wor NTR Inde Jun25 RSWM5	EUR	-53				556,700000	-408.645,00	-1,95 %
Währungsfutures		0FEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	4				1,136240	6.162,73	0,03 %
Währungsfutures		0FEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	19				1,136240	87.344,89	0,42 %
Währungsfutures		0FEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	3				1,136240	15.720,59	0,07 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-299.416,79	-1,43 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						516.221,78	2,46 %
				GBP						0,34	0,00 %
				USD						-131.299,46	-0,63 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										384.922,66	1,83 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.188,50	0,01 %
Summe Abgrenzungen										1.188,50	0,01 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-8.214,91	-0,04 %

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
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-8.214,91	-0,04 %
Summe Fondsvermögen										20.983.364,39	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000739784	R Ausschüttung	EUR	119,45	5.191,091
AT0000A24V65	I Thesaurierung	EUR	165,43	102.208,217
AT0000739792	R Thesaurierung	EUR	160,38	21.540,185

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.05.2025 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Britische Pfund GBP	0,841800
Amerikanische Dollar USD	1,135050

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
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1214677046	UI - PETRUS ADVISERS SPECIAL SITUATIONS FUND UCITS I	EUR		691

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 Pensionsgeschäftsverordnung 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 Pensionsgeschäftsverordnung 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 17. Juni 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Hannes Cizek 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.