

Kathrein Max Return

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.01.2023 – 30.06.2023

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2023	7
Anhang	11

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
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- veranlagungstag	15.03.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	2,000 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr) Performanceabhängige Verwaltungsgebühr: 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. 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 ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Performanceabhängige Verwaltungsgebühren

Zusätzlich kann nach Maßgabe des Prospekts bei allen oder bestimmten Anteilsgattungen jährlich eine variable Erfolgsgebühr verrechnet werden. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 20 % jener Wertentwicklung, die über einer Wertentwicklung von 1,70 % im jeweiligen Geschäftsjahr liegt. 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.

Die variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Volumens des Fonds beziehungsweise jeder betroffenen Anteilsgattung - jeweils bezogen auf die Periode vom Beginn des Rechnungsjahres bis zum jeweiligen Berechnungsstichtag - täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Performanceverlauf im Vergleich zum Referenzwert 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 jährlich nach Ende des Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

Für den Berichtszeitraum wurde für den Fonds keine variable Erfolgsgebühr berechnet.

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 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.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Kathrein Max Return für den Berichtszeitraum vom 01.01.2023 bis 30.06.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.06.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.12.2022	30.06.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	4.929.447,15	4.423.523,08
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000623020) in EUR	120,51	110,26
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000623020) in EUR	126,54	115,77
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (AT0000623038) in EUR	125,04	113,78
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (AT0000623038) in EUR	131,29	119,47

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.12.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.06.2023
AT0000623020 A	1.914,000	1.041,316	-1.032,000	1.923,316
AT0000623038 T	37.578,000	4.409,000	-4.974,000	37.013,000
Gesamt umlaufende Anteile				38.936,316

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 Geschäftsjahr unverändert. Am Ende der Berichtsperiode war der Fonds auf steigende Renditen in den USA, Großbritannien, Australien, Japan und Deutschland ausgerichtet. Die Währungsmodelle signalisieren einen fallenden steigenden USD gegen den Australischen Dollar und Euro und fallenden USD 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 Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	4.164.255,67	94,14 %
Summe Anleihen fix			4.164.255,67	94,14 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	29.991,40	0,68 %
Summe Exchange-traded-funds			29.991,40	0,68 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	8.603,00	0,19 %
Summe Investmentzertifikate extern			8.603,00	0,19 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	133.477,42	3,02 %
Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen			133.477,42	3,02 %
Summe Wertpapiervermögen			4.336.327,49	98,03 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			34.167,61	0,77 %
Summe Derivative Produkte			34.167,61	0,77 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-154.992,67	-3,50 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			181.991,75	4,12 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			26.999,08	0,61 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			31.910,66	0,72 %
Dividendenforderungen			46,41	0,00 %
Summe Abgrenzungen			31.957,07	0,72 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-5.928,17	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-5.928,17	-0,13 %
Summe Fondsvermögen			4.423.523,08	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.06.2023

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		FR0011439835	AIR LIQUIDE SA AIFP 2 3/8 09/06/23	EUR	100.000				99,668000	99.668,00	2,25 %
Anleihen fix		XS1843443513	ALTRIA GROUP INC MO 1.7 06/15/25	EUR	100.000	100.000			95,054460	95.054,46	2,15 %
Anleihen fix		XS0954302104	AMERICA MOVIL SAB DE CV AMXLM 3.259 07/22/23	EUR	100.000				99,902000	99.902,00	2,26 %
Anleihen fix		XS1062900912	ASSICURAZIONI GENERALI ASSGEN 4 1/8 05/04/26	EUR	200.000				99,829130	199.658,26	4,51 %
Anleihen fix		XS0542534192	AUTOSTRAD PER L'ITALIA ATOSTR 4 3/8 09/16/25	EUR	100.000	100.000			99,794630	99.794,63	2,26 %
Anleihen fix		BE6286963051	BARRY CALLEBAUT SVCS NV BARY 2 3/8 05/24/24	EUR	200.000		100.000		98,334000	196.668,00	4,45 %
Anleihen fix		XS1998215393	BAXTER INTERNATIONAL INC BAX 0.4 05/15/24	EUR	100.000				96,626000	96.626,00	2,18 %
Anleihen fix		XS2375836470	BECTON DICKINSON & CO BDX 0 08/13/23	EUR	100.000				99,535000	99.535,00	2,25 %
Anleihen fix		FR0013429073	BPCE SA BPCEGP 0 5/8 09/26/24	EUR	100.000				95,551340	95.551,34	2,16 %
Anleihen fix		XS1492691008	CELANESE US HOLDINGS LLC CE 1 1/8 09/26/23	EUR	100.000				99,273000	99.273,00	2,24 %
Anleihen fix		FR0014003Q41	DANONE SA BNFP 0 12/01/25	EUR	200.000				91,402300	182.804,60	4,13 %
Anleihen fix		XS1493322355	ENI SPA ENIIM 0 5/8 09/19/24	EUR	100.000				95,969970	95.969,97	2,17 %
Anleihen fix		XS1843434017	FISERV INC FI 0 3/8 07/01/23	EUR	100.000				99,990000	99.990,00	2,26 %
Anleihen fix		XS1202849086	GLENCORE FINANCE EUROPE GLENLN 1 3/4 03/17/25	EUR	100.000	100.000			95,795010	95.795,01	2,17 %
Anleihen fix		XS2406913884	HIGHLAND HOLDINGS SARL OTIS 0 11/12/23	EUR	100.000				98,526000	98.526,00	2,23 %
Anleihen fix		XS2126093744	HONEYWELL INTERNATIONAL HON 0 03/10/24	EUR	150.000				97,256000	145.884,00	3,30 %
Anleihen fix		XS1411535799	JOHNSON & JOHNSON JNJ 0.65 05/20/24	EUR	100.000				97,210000	97.210,00	2,20 %
Anleihen fix		XS1580476759	JOHNSON CONTROLS INTL PL JCI 1 09/15/23	EUR	100.000				99,467000	99.467,00	2,25 %
Anleihen fix		XS1199356954	KELLOGG CO K 1 1/4 03/10/25	EUR	100.000	100.000			95,595630	95.595,63	2,16 %
Anleihen fix		FR0011832039	KERING KERFP 2 3/4 04/08/24	EUR	100.000				99,421000	99.421,00	2,25 %
Anleihen fix		XS1041772986	KONINKLIJKE DSM NV DSM 2 3/8 04/03/24	EUR	100.000				98,820000	98.820,00	2,23 %
Anleihen fix		ES0443307063	KUTXABANK SA KUTXAB 1 1/4 09/22/25	EUR	200.000				94,277830	188.555,66	4,26 %
Anleihen fix		XS1362384262	LINDE INC/CT LIN 1.2 02/12/24	EUR	100.000				98,394000	98.394,00	2,22 %
Anleihen fix		XS1440976535	MOLSON COORS BEVERAGE TAP 1 1/4 07/15/24	EUR	100.000	100.000			96,684730	96.684,73	2,19 %
Anleihen fix		XS1872032369	NATIONAL AUSTRALIA BANK NAB 0 5/8 08/30/23	EUR	100.000				99,486000	99.486,00	2,25 %
Anleihen fix		XS1707074941	NESTLE FINANCE INTL LTD NESNVX 0 3/8 01/18/24	EUR	50.000		100.000		98,193000	49.096,50	1,11 %
Anleihen fix		NL0015000QL2	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 01/15/26	EUR	300.000	300.000			92,665570	277.996,71	6,28 %
Anleihen fix		XS1978668298	NIBC BANK NV NIBCAP 2 04/09/24	EUR	100.000				97,668000	97.668,00	2,21 %
Anleihen fix		XS1974922442	NORSK HYDRO ASA NHYNO 1 1/8 04/11/25	EUR	200.000	200.000			94,070660	188.141,32	4,25 %
Anleihen fix		FR0013359197	ORANGE SA ORAFP 1 09/12/25	EUR	200.000				94,166030	188.332,06	4,26 %
Anleihen fix		FR0012173862	PERNOD RICARD SA RIFP 2 1/8 09/27/24	EUR	100.000				97,785520	97.785,52	2,21 %

Berichtszeitraum 01.01.2023 – 30.06.2023

Kathrein Max Return

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		XS1849518276	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	EUR	100.000	100.000			96,371430	96.371,43	2,18 %
Anleihen fix		XS0862442331	TELENOR ASA TELNO 2 5/8 12/06/24	EUR	200.000				97,913420	195.826,84	4,43 %
Anleihen fix		XS1718480327	UNITED PARCEL SERVICE UPS 0 3/8 11/15/23	EUR	100.000				98,703000	98.703,00	2,23 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B87G8S03	ISHARES GLBL AAA-AA GOVT BND	EUR	150				70,636000	10.595,40	0,24 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00B5ZR2157	PIMCO EURO SHORT MATURITY UCITS ETF EUR INCOME	EUR	200				96,980000	19.396,00	0,44 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0389813071	AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMUNDI INDEX J.P. MORGAN GBI GLOBA	EUR	100				86,030000	8.603,00	0,19 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		XS0328430003	TERNA RETE ELETTRICA TRNIM 2.731 09/15/23	EUR	100.000			1,338710	99,706000	133.477,42	3,02 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										4.336.327,49	98,03 %
Summe Wertpapiervermögen										4.336.327,49	98,03 %
Anleihenfutures		FGBL20230907	EURO-BUND FUTURE Sep23 RXU3	EUR	-11				133,640000	8.470,00	0,19 %
Anleihenfutures		FLGR20230927	LONG GILT FUTURE Sep23 G U3	GBP	-24				95,640000	23.631,75	0,53 %
Anleihenfutures		FJGB20230912	JPN 10Y BOND(OSE) Sep23 JBU3 PIT	JPY	-3				148,660000	-12.382,92	-0,28 %
Anleihenfutures		FTN120230920	US 10YR NOTE (CBT)Sep23 TYU3 PIT	USD	-25				112,125000	52.198,14	1,18 %
Volatilitätsindex Futures		FVIX20230719	CBOE VIX FUTURE Jul23 UXN3	USD	-33				15,328100	52.185,97	1,18 %
Volatilitätsindex Futures		FVIX20230920	CBOE VIX FUTURE Sep23 UXU3	USD	34				17,998900	-45.311,48	-1,02 %
Währungsfutures		FAUD20230918	AUDUSD Crncy Fut Sep23 ADU3 PIT	USD	23				0,664320	-32.686,04	-0,74 %
Währungsfutures		0FEC20230918	EURO FX CURR FUT Sep23 ECU3 PIT	USD	-12				1,093090	-12.047,38	-0,27 %
Währungsfutures		0FMP20230918	MEXICAN PESO FUT Sep23 PEU3 PIT	USD	50				0,057510	15.153,60	0,34 %
Rendite Futures		FTCB20230915	AUST 10Y BOND FUT Sep23 XMU3 PIT	AUD	-37				96,105000	-15.044,03	-0,34 %
Summe Finanzterminkontrakte¹										34.167,61	0,77 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						-154.992,67	-3,50 %
				AUD						53.326,61	1,21 %
				CAD						131,65	0,00 %
				GBP						117.266,10	2,65 %
				HKD						291,42	0,01 %
				JPY						309,80	0,01 %
				USD						10.666,17	0,24 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										26.999,08	0,61 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										31.910,66	0,72 %
Dividendenforderungen										46,41	0,00 %
Summe Abgrenzungen										31.957,07	0,72 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-5.928,17	-0,13 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-5.928,17	-0,13 %
Summe Fondsvermögen										4.423.523,08	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000623020	--	Ausschüttung	EUR	110,26	1.923,316
AT0000623038	--	Thesaurierung	EUR	113,78	37.013,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.06.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,642050
Kanadische Dollar	CAD	1,442650
Britische Pfund	GBP	0,862950
Hongkong Dollar	HKD	8,533900
Japanische Yen	JPY	157,474950
Amerikanische Dollar	USD	1,088850

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		XS1956955980	COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 5/8 02/27/24	EUR		100.000
Anleihen fix		ES0413320062	DEUTSCHE BK SA ESPANOLA DB 1 1/8 01/20/23	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1529859321	ECOLAB INC ECL 1 01/15/24	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1944456018	IBM CORP IBM 0 3/8 01/31/23	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1612958253	NATL WESTMINSTER BANK NWG 0 1/2 05/15/24	EUR		200.000
Anleihen fix		XS0953580981	PROVINCE OF QUEBEC Q 2 1/4 07/17/23	EUR		200.000
Anleihen variabel		IT0005252520	CCTS EU CCTS FLOAT 10/15/24	EUR		150.000

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.

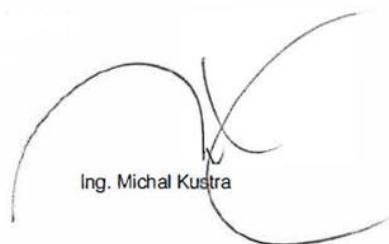
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 11. August 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