

Kathrein Sustainable Euro Bond

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.09.2023 – 29.02.2024

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.09.2023 bis 29.02.2024	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 29.02.2024	8
Anhang	12

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.09.2023 bis 29.02.2024

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 01.09.2023 bis 29.02.2024

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 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:

- 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.
- 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 %), 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 Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Kathrein Sustainable Euro Bond für den Berichtszeitraum vom 01.09.2023 bis 29.02.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.02.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2023	29.02.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	79.983.018,08	87.044.276,45
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779764) in EUR	98,38	98,13
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000779764) in EUR	101,33	101,07
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETK1) in EUR	178,69	183,08
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0ETK1) in EUR	178,69	183,08
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779772) in EUR	174,96	179,07
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000779772) in EUR	180,21	184,44

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 29.02.2024
AT0000779764 (R) A	63.718,460	2.370,103	-7.934,184	58.154,379
AT0000A0ETK1 (I) T	330.106,162	143.193,000	-112.428,000	360.871,162
AT0000779772 (R) T	84.156,020	7.060,286	-5.954,158	85.262,148
Gesamt umlaufende Anteile				504.287,689

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-Durationmodell über die Laufzeitenstruktur der Euro-Zinskurve.

Im Berichtszeitraum erlebten die Kapitalmärkte wechselhafte Phasen mit Einflüssen von Zentralbankpolitik, geopolitischen Ereignissen und makroökonomischen Daten. Die Notenbankaktivitäten, insbesondere die Zinssatzentscheidungen der US-Notenbank (Fed), der Europäischen Zentralbank (EZB) und der Bank of England (BoE), spielten eine zentrale Rolle in der Marktstimmung und den Renditebewegungen. Während die EZB die Zinsen anhob, hielten die Fed und die BoE die Zinsen stabil, um auf die jeweilige wirtschaftliche Situation zu reagieren. Die geopolitischen Spannungen, vor allem durch Angriffe der Hamas auf Israel, hatten ebenfalls signifikante Auswirkungen auf die Finanzmärkte, was die Nachfrage nach sicheren Anlagen wie Gold und Staatsanleihen verstärkte. Die makroökonomischen Daten zeigten ein gemischtes Bild mit schwankenden Inflationsraten, Einkaufsmanagerindizes und Unternehmensberichten, welche die Unsicherheit an den Märkten widerspiegeln. Die Inflation in den USA und der Eurozone zeigte unterschiedliche Trends, was die Notenbanken zu einer differenzierten Politik veranlasste. Die Ölpreise schwankten aufgrund von OPEC+-Entscheidungen und geopolitischen Unsicherheiten, während Gold als sicherer Hafen in unsicheren Zeiten gefragt war. Die Anleihe- und Aktienmärkte reagierten auf diese Vielzahl von Faktoren mit Volatilität und zeigten eine divergierende Performance. Die Anleiherenditen stiegen zunächst angesichts der Erwartungen an eine straffere Geldpolitik, sanken aber zu Jahresende, als die Marktteilnehmer Zinssenkungen in der Zukunft antizipierten. Die Aktienmärkte erlebten trotz einiger Rückschläge aufgrund von Unternehmensberichten und makroökonomischen Daten eine positive Entwicklung, unterstützt durch die Aussicht auf eine anhaltende wirtschaftliche Erholung und potenzielle geldpolitische Lockerungen.

Die Duration-Bandbreite im Fonds wurde 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 ultra tiefen Zinsniveau und der Auswirkung auf den Referenzwert Duration Rechnung und wird solange 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	75.907.651,17	87,21 %
Summe Anleihen fix			75.907.651,17	87,21 %
Anleihen variabel		EUR	2.014.460,00	2,31 %
Summe Anleihen variabel			2.014.460,00	2,31 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		EUR	5.655.370,20	6,50 %
Summe Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen			5.655.370,20	6,50 %
Summe Wertpapiervermögen			83.577.481,37	96,02 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			398.495,00	0,46 %
Summe Derivative Produkte			398.495,00	0,46 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.428.022,46	2,79 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.428.022,46	2,79 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			672.195,33	0,77 %
Summe Abgrenzungen			672.195,33	0,77 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-31.917,71	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-31.917,71	-0,04 %
Summe Fondsvermögen			87.044.276,45	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.02.2024

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
Anleihen fix		FR0014002GB5	AGENCE FRANCAISE DEVELOP AGFRNC 0 3/8 05/25/36	EUR	3.000.000	1.000.000			69,571000	2.087.130,00	2,40 %
Anleihen fix		BE0000341504	BELGIUM KINGDOM BGB 0.8 06/22/27	EUR	2.000.000				93,707000	1.874.140,00	2,15 %
Anleihen fix		BE0000335449	BELGIUM KINGDOM BGB 1 06/22/31	EUR	2.000.000	2.000.000			88,132730	1.762.654,60	2,03 %
Anleihen fix		BE0000344532	BELGIUM KINGDOM BGB 1.45 06/22/37	EUR	1.500.000				81,591920	1.223.878,80	1,41 %
Anleihen fix		BE0000338476	BELGIUM KINGDOM BGB 1.6 06/22/47	EUR	1.000.000	1.000.000			71,468780	714.687,80	0,82 %
Anleihen fix		BE0000320292	BELGIUM KINGDOM BGB 4 1/4 03/28/41	EUR	1.000.000				112,477040	1.124.770,40	1,29 %
Anleihen fix		ES0000012H41	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0.1 04/30/31	EUR	2.000.000	2.000.000			81,006990	1.620.139,80	1,86 %
Anleihen fix		ES00000128P8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1 1/2 04/30/27	EUR	3.000.000				95,514470	2.865.434,10	3,29 %
Anleihen fix		ES0000012A89	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 1.45 10/31/27	EUR	2.000.000				94,735830	1.894.716,60	2,18 %
Anleihen fix		ES00000128Q6	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.35 07/30/33	EUR	2.000.000	1.000.000			92,724490	1.854.489,80	2,13 %
Anleihen fix		ES00000128C6	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 2.9 10/31/46	EUR	2.000.000		1.000.000		86,534000	1.730.680,00	1,99 %
Anleihen fix		ES0000012L52	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 3.15 04/30/33	EUR	2.000.000	2.000.000			99,198790	1.983.975,80	2,28 %
Anleihen fix		DE000BU25018	BUNDESobligation OBL 2.4 10/19/28	EUR	100.000	100.000			99,538620	99.538,62	0,11 %
Anleihen fix		DE0001102408	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/26	EUR	1.000.000				93,535000	935.350,00	1,07 %
Anleihen fix		DE0001102416	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/27	EUR	2.000.000				93,258000	1.865.160,00	2,14 %
Anleihen fix		DE0001102465	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	EUR	1.000.000				89,944000	899.440,00	1,03 %
Anleihen fix		DE0001102341	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000		97,929660	979.296,60	1,13 %
Anleihen fix		DE000BU2Z015	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.6 08/15/33	EUR	100.000	100.000			101,344550	101.344,55	0,12 %
Anleihen fix		DE0001135432	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 3 1/4 07/04/42	EUR	1.000.000				108,804230	1.088.042,30	1,25 %
Anleihen fix		DE0001135275	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 4 01/04/37	EUR	1.500.000				115,756000	1.736.340,00	1,99 %
Anleihen fix		IT0005240830	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.2 06/01/27	EUR	2.000.000				96,860910	1.937.218,20	2,23 %
Anleihen fix		IT0005377152	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.1 03/01/40	EUR	2.000.000				87,110160	1.742.203,20	2,00 %
Anleihen fix		IT0003934657	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 02/01/37	EUR	1.500.000	500.000			99,805570	1.497.083,55	1,72 %
Anleihen fix		IT0004953417	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 1/2 03/01/24	EUR	1.500.000				99,989000	1.499.835,00	1,72 %
Anleihen fix		IT0005542359	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 10/30/31	EUR	2.000.000	2.000.000			102,706900	2.054.138,00	2,36 %
Anleihen fix		IT0005518128	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4.4 05/01/33	EUR	2.000.000	2.000.000			105,013830	2.100.276,60	2,41 %
Anleihen fix		IT0004513641	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 5 03/01/25	EUR	1.000.000				101,389410	1.013.894,10	1,16 %
Anleihen fix		FR0014000UG9	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 02/25/26	EUR	3.000.000				93,798000	2.813.940,00	3,23 %

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		FR0014005FC8	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 1/8 09/15/31	EUR	2.000.000				80,940000	1.618.800,00	1,86 %
Anleihen fix		FR0014004016	CAISSE D'AMORT DETTE SOC CADES 0 11/25/26	EUR	3.000.000				91,946000	2.758.380,00	3,17 %
Anleihen fix		XS1555331617	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 1/2 01/15/27	EUR	3.000.000				93,496000	2.804.880,00	3,22 %
Anleihen fix		XS1107247725	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 3/4 09/15/45	EUR	3.000.000				77,703000	2.331.090,00	2,68 %
Anleihen fix		XS0219724878	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 4 10/15/37	EUR	3.000.000				109,861000	3.295.830,00	3,79 %
Anleihen fix		XS2577109049	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2.9 01/19/33	EUR	3.000.000				99,510000	2.985.300,00	3,43 %
Anleihen fix		IE00BKFVC345	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.4 05/15/35	EUR	3.000.000				76,797850	2.303.935,50	2,65 %
Anleihen fix		NL0013332430	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/4 07/15/29	EUR	1.000.000				88,125900	881.259,00	1,01 %
Anleihen fix		NL0010071189	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 1/2 01/15/33	EUR	2.000.000	1.000.000			98,622440	1.972.448,80	2,27 %
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	2.000.000	1.000.000			98,806000	1.976.120,00	2,27 %
Anleihen fix		PTOTELOE0028	OBRIGACOES DO TESOIRO PGB 0.475 10/18/30	EUR	2.000.000				86,226820	1.724.536,40	1,98 %
Anleihen fix		AT0000A1VGK0	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/2 04/20/27	EUR	1.500.000				93,151000	1.397.265,00	1,61 %
Anleihen fix		AT0000A2T198	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/4 10/20/36	EUR	3.000.000				70,754170	2.122.625,10	2,44 %
Anleihen fix		AT0000A1K9F1	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1 1/2 02/20/47	EUR	2.000.000	1.000.000	1.500.000		73,530900	1.470.618,00	1,69 %
Anleihen fix		AT0000A2Y8G4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.85 05/23/49	EUR	1.500.000	1.500.000			77,730530	1.165.957,95	1,34 %
Anleihen fix		AT0000A324S8	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 2.9 02/20/33	EUR	2.000.000	2.000.000			99,940350	1.998.807,00	2,30 %
Anleihen variabel		IT0005252520	CCTS EU CCTS FLOAT 10/15/24	EUR	2.000.000				100,723000	2.014.460,00	2,31 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005387052	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 0.4 05/15/30	EUR	1.000.000	1.000.000		1,194430	92,976080	1.110.534,19	1,28 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0005246134	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1.3 05/15/28	EUR	1.000.000		2.000.000	1,232500	99,534720	1.226.765,42	1,41 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0003745541	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 2.35 09/15/35	EUR	1.000.000	1.000.000	1,475350	1,475350	105,373500	1.554.627,93	1,79 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030567	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0.1 04/15/26	EUR	500.000	1.000.000	500.000	1,243760	97,772980	608.030,61	0,70 %
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		ES0000012C12	SPAIN I/L BOND SPGBEI 0.7 11/30/33	EUR	1.000.000	1.000.000		1,211980	95,332600	1.155.412,05	1,33 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										83.577.481,37	96,02 %
Summe Wertpapiervermögen										83.577.481,37	96,02 %
Anleihenfutures		FGBM20240307	EURO-BOBL FUTURE Mar24 OEH4	EUR	-79				116,050000	172.220,00	0,20 %
Anleihenfutures		FGBM20240307	EURO-BOBL FUTURE Mar24 OEH4	EUR	-157				116,050000	0,00	0,00 %
Anleihenfutures		FBTP20240307	Euro-BTP Future Mar24 IKH4	EUR	-40				117,460000	7.200,00	0,01 %
Anleihenfutures		FGBL20240307	EURO-BUND FUTURE Mar24 RXH4	EUR	-37				132,210000	68.080,00	0,08 %
Anleihenfutures		FGBX20240307	EURO-BUXL 30Y BND Mar24 UBH4	EUR	-38				131,840000	26.600,00	0,03 %
Anleihenfutures		FGBS20240307	EURO-SCHATZ FUT Mar24 DUH4	EUR	-333				105,120000	71.595,00	0,08 %
Anleihenfutures		FGBS20240307	EURO-SCHATZ FUT Mar24 DUH4	EUR	-66				105,120000	52.800,00	0,06 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										398.495,00	0,46 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						2.428.022,46	2,79 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.428.022,46	2,79 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										672.195,33	0,77 %
Summe Abgrenzungen										672.195,33	0,77 %

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
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-31.917,71	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-31.917,71	-0,04 %
Summe Fondsvermögen										87.044.276,45	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000779764	R Ausschüttung	EUR	98,13	58.154,379
AT0000A0ETK1	I Thesaurierung	EUR	183,08	360.871,162
AT0000779772	R Thesaurierung	EUR	179,07	85.262,148

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		ES0000012F92	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SPGB 0 01/31/25	EUR		2.000.000
Anleihen fix		DE000BU0E006	GERMAN TREASURY BILL BUBILL 0 12/13/23	EUR	5.000.000	5.000.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		IT0004735152	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 3.1 09/15/26	EUR		2.000.000
Strukturierte Produkte - Inflationsgebundene Anleihen		DE0001030559	DEUTSCHLAND I/L BOND DBRI 0 1/2 04/15/30	EUR		6.000.000

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.

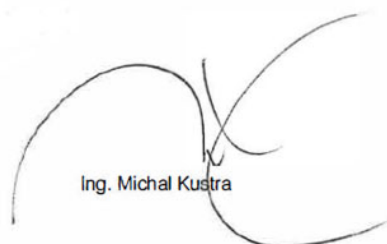
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 23. April 2024

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