

Kathrein Mandatum 100

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.12.2022 – 31.05.2023

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Allgemeine Fondsdaten | 3 |
| Fondscharakteristik..... | 3 |
| Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.12.2022 bis 31.05.2023 | 4 |
| Rechtlicher Hinweis | 4 |
| Fondsdetails..... | 5 |
| Umlaufende Anteile..... | 5 |
| Bericht zur Anlagepolitik des Fonds..... | 5 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR | 6 |
| Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2023 | 7 |
| Anhang..... | 10 |

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.12.2022 bis 31.05.2023

Allgemeine Fondsdaten

| ISIN | Tranche | Ertragstyp | Währung | Auflegedatum |
|--------------|-----------------------------|---------------|---------|--------------|
| 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 01.12.2022 bis 31.05.2023

| 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/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:

- 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 Mandatum 100 für den Berichtszeitraum vom 01.12.2022 bis 31.05.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.05.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

| | 30.11.2022 | 31.05.2023 |
|--|---------------|---------------|
| Fondsvermögen gesamt in EUR | 13.690.500,28 | 12.381.392,64 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000739784) in EUR | 102,73 | 100,06 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000739784) in EUR | 107,87 | 105,06 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A24V65) in EUR | 135,74 | 132,70 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A24V65) in EUR | 135,74 | 132,70 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000739792) in EUR | 134,13 | 130,66 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000739792) in EUR | 140,84 | 137,19 |

Umlaufende Anteile

| | Umlaufende Anteile am 30.11.2022 | Absätze | Rücknahmen | Umlaufende Anteile am 31.05.2023 |
|----------------------------------|-------------------------------------|------------|-------------|-------------------------------------|
| AT0000739784 (R) A | 8.632,456 | 6,084 | -2.112,000 | 6.526,540 |
| AT0000A24V65 (I) T | 60.864,786 | 29.845,000 | -34.748,000 | 55.961,786 |
| AT0000739792 (R) T | 33.857,517 | 34,607 | -968,000 | 32.924,124 |
| Gesamt umlaufende Anteile | | | | 95.412,450 |

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Kathrein Mandatum 100 ist ein Aktiendachfonds. Die großkapitalisierten Aktienmärkte Europa und USA werden mit Kathrein-Fonds dargestellt. Zudem wird in passive Indexprodukte investiert.

In den Kathrein Aktienfonds erfolgt die Auswahl auf Basis von Unternehmenskennzahlen, Analystenschätzungen sowie technischer Indikatoren. Das aus der Investition in Aktien resultierende Währungsrisiko zu US-Dollar wird zu einem Teil abgesichert. Mittels eines Währungsmodells, in welches Parameter wie Kaufkraftparitäten, Zinsentwicklungen und Trends einfließen, kann der Grad der Absicherung erhöht oder reduziert werden.

Von Ned Davis Research und Kathrein entwickelte Modelle entscheiden über die taktische Steuerung der Aktienquote. Von Anfang Dezember 2022 bis Mitte März 2023 war die Aktienquote taktisch erhöht. Von Mitte März 2023 bis Anfang Mai 2023 war die Aktienquote taktisch reduziert und von Anfang Mai bis zum Ende des Berichtszeitraums war die Aktienquote wieder taktisch erhöht.

Durch Alternative Investments wie Kathrein Max Return soll das Gesamtrisiko aufgrund seiner geringen Korrelation zu Aktienmärkten verringert werden.

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 |
|---|------------|---------|----------------------|----------------------------|
| Exchange-traded-funds | OGAW | EUR | 5.842.942,66 | 47,19 % |
| Summe Exchange-traded-funds | | | 5.842.942,66 | 47,19 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | EUR | 5.548.983,71 | 44,82 % |
| Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | | | 5.548.983,71 | 44,82 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | CAD | 265.387,26 | 2,14 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | EUR | 389.489,37 | 3,15 % |
| Summe Investmentzertifikate extern | | | 654.876,63 | 5,29 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | 12.046.803,00 | 97,30 % |
| Derivative Produkte | | | | |
| Bewertung Finanzterminkontrakte | | | 38.832,43 | 0,31 % |
| Summe Derivative Produkte | | | 38.832,43 | 0,31 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung | | | 314.816,23 | 2,54 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung | | | -11.598,26 | -0,09 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | 303.217,97 | 2,45 % |
| Abgrenzungen | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | 718,44 | 0,01 % |
| Summe Abgrenzungen | | | 718,44 | 0,01 % |
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | |
| Diverse Gebühren | | | -8.179,20 | -0,07 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | -8.179,20 | -0,07 % |
| Summe Fondsvermögen | | | 12.381.392,64 | 100,00 % |

Vermögensaufstellung in EUR per 31.05.2023

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 | 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 | 2.912 | 963 | 1.373 | | 757,010000 | 2.204.413,12 | 17,80 % |
| Exchange-traded-funds | OGAW | LU2009202107 | MULTI UNITS LUXEMBOURG - LYXOR MSCI EMERGING MARKETS EX CHI | EUR | 62.774 | 17.603 | 26.736 | | 20,905000 | 1.312.290,47 | 10,60 % |
| Exchange-traded-funds | OGAW | IE00B95PGT31 | VANGUARD FUNDS PLC - VANGUARD FTSE JAPAN UCITS ETF (USD) DI | EUR | 16.639 | 4.532 | 7.894 | | 29,335000 | 488.105,07 | 3,94 % |
| Exchange-traded-funds | OGAW | IE00B52MJY50 | ISHARES VII PLC - ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS | EUR | 1.887 | 360 | 479 | | 149,120000 | 281.389,44 | 2,27 % |
| Exchange-traded-funds | OGAW | IE00B5BMR087 | ISHARES VII PLC - ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF USD (ACC) | EUR | 3.812 | 1.693 | 2.274 | | 408,380000 | 1.556.744,56 | 12,57 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A0ETV8 | KATHREIN EUROPEAN EQUITY (I) T | EUR | 6.303 | 1.496 | 2.735 | | 182,010000 | 1.147.209,03 | 9,27 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A24V08 | KATHREIN GLOBAL ENTERPRISE (I) T | EUR | 10.651 | 2.959 | 4.559 | | 107,680000 | 1.146.899,68 | 9,26 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000623038 | KATHREIN MAX RETURN T | EUR | 1.673 | 1.075 | 945 | | 116,320000 | 194.603,36 | 1,57 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A2SWW6 | KATHREIN SUSTAINABLE GLOBAL MEGATRENDS (I) T | EUR | 9.270 | 2.569 | 3.916 | | 94,180000 | 873.048,60 | 7,05 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A0ETU0 | KATHREIN US EQUITY (I) T | EUR | 8.576 | 3.112 | 3.835 | | 255,040000 | 2.187.223,04 | 17,67 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU1159237574 | STATE STREET GLOBAL ADVISORS LUXEMBOURG SICAV - STATE STREE | CAD | 22.213 | 3.048 | 6.211 | | 17,439000 | 265.387,26 | 2,14 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | AT0000A2HUW3 | KATHREIN SUSTAINABLE GLOBAL EQUITY (I2) T | EUR | 2.355 | 636 | 944 | | 127,150000 | 299.438,25 | 2,42 % |
| Investmentzertifikate extern | OGAW | LU1214677046 | UI - PETRUS ADVISERS SPECIAL SITUATIONS FUND UCITS I | EUR | 691 | | | | 130,320000 | 90.051,12 | 0,73 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | | | 12.046.803,00 | 97,30 % |
| Aktienindex Futures | | FMWN20230616 | MSCI Wor NTR Inde Jun23 RSWM3 | EUR | 7 | | | | 420,250000 | 13.790,00 | 0,11 % |
| Aktienindex Futures | | FMWN20230616 | MSCI Wor NTR Inde Jun23 RSWM3 | EUR | 48 | | | | 420,250000 | 75.600,00 | 0,61 % |
| Währungsfutures | | 0FEC20230616 | EURO FX CURR FUT Jun23 ECM3 PIT | USD | 5 | | | | 1,073750 | -3.486,96 | -0,03 % |
| Währungsfutures | | 0FEC20230616 | EURO FX CURR FUT Jun23 ECM3 PIT | USD | 12 | | | | 1,073750 | 15.730,60 | 0,13 % |
| Währungsfutures | | 0FEC20230616 | EURO FX CURR FUT Jun23 ECM3 PIT | USD | 12 | | | | 1,073750 | -45.555,81 | -0,37 % |
| Währungsfutures | | 0FEC20230616 | EURO FX CURR FUT Jun23 ECM3 PIT | USD | 5 | | | | 1,073750 | -17.245,40 | -0,14 % |
| Summe Finanzterminkontrakte¹ | | | | | | | | | | 38.832,43 | 0,31 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | |
| | | | | EUR | | | | | | 314.816,23 | 2,54 % |
| | | | | GBP | | | | | | 0,34 | 0,00 % |
| | | | | USD | | | | | | -11.598,60 | -0,09 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | 303.217,97 | 2,45 % |

Berichtszeitraum 01.12.2022 – 31.05.2023

Kathrein Mandatum 100

| 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 |
|---|------------|------|-----------------------|---------|----------------------|--|---|--------------------------|------|----------------------|----------------------------|
| Abgrenzungen | | | | | | | | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | | | | | | | | 718,44 | 0,01 % |
| Summe Abgrenzungen | | | | | | | | | | 718,44 | 0,01 % |
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | | |
| Diverse Gebühren | | | | | | | | | | -8.179,20 | -0,07 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | -8.179,20 | -0,07 % |
| Summe Fondsvermögen | | | | | | | | | | 12.381.392,64 | 100,00 % |

| ISIN | Ertragstyp | Währung | Errechneter Wert je Anteil | Umlaufende Anteile in Stück |
|--------------|-----------------|---------|----------------------------|-----------------------------|
| AT0000739784 | R Ausschüttung | EUR | 100,06 | 6.526,540 |
| AT0000A24V65 | I Thesaurierung | EUR | 132,70 | 55.961,786 |
| AT0000739792 | R Thesaurierung | EUR | 130,66 | 32.924,124 |

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.05.2023 in EUR umgerechnet

| Währung | Kurs (1 EUR =) |
|----------------------|----------------|
| Kanadische Dollar | CAD 1,459650 |
| Britische Pfund | GBP 0,864450 |
| Amerikanische Dollar | USD 1,072750 |

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.

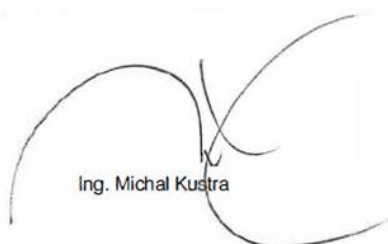
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 14. Juli 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