

Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.11.2023 – 30.04.2024

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2024	9
Anhang	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2023 bis 30.04.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A0KRS5	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (I) A	Ausschüttung	EUR	08.11.2010
AT0000A0LY69	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (S) A	Ausschüttung	EUR	01.02.2011
AT0000A0P7V8	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	15.04.2011
AT0000A1TM98	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.03.2017
AT0000A0KRT3	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (I) T	Thesaurierung	EUR	08.11.2010
AT0000A0P7W6	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	15.04.2011
AT0000A1TM80	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.03.2017
AT0000A0KRU1	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	08.11.2010
AT0000A0P7X4	Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15.04.2011

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.01.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,480 % S-Tranche (EUR): 1,600 % R-Tranche (EUR): 0,960 % RZ-Tranche (EUR): 0,480 %
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	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

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 **Bewertung der im Fondsvermögen befindlichen russischen Vermögenswerte** erfolgt nach folgenden Grundsätzen:

1. In Rubel denominierte Wertpapiere sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.
2. Stückzinsen bei festverzinslichen in Rubel denominierten Anleihen werden als Forderung des Fonds **zum Stichtag 30.04.2024 mit einem Abschlag von 84,08 % angesetzt**.
3. In der russischen Föderation gehaltene Einlagen beziehungsweise sonstige von den Sanktionen / Gegensanktionen betroffene Einlagen befinden sich derzeit auf Sperrkonten. Die auf diesen Konten ausgewiesenen Guthaben sind derzeit nicht verfügbar und können nicht ausbezahlt werden. Derartige Einlagen werden **zum Stichtag 30.04.2024 mit einem Abschlag von 84,08 % bewertet**.

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, Rücknahmeabschlag, 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 Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent für den Berichtszeitraum vom 01.11.2023 bis 30.04.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.10.2023	30.04.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	89.783.780,18	82.810.431,48
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5) in EUR	80,08	81,51
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5) in EUR	80,08	81,51
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69) in EUR	59,28	59,87
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69) in EUR	59,28	59,87
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8) in EUR	79,21	80,44
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8) in EUR	79,21	80,44
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98) in EUR	80,27	81,71
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98) in EUR	80,27	81,71
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRT3) in EUR	101,38	104,19
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRT3) in EUR	101,38	104,19
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7W6) in EUR	97,56	100,02
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7W6) in EUR	97,56	100,02
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM80) in EUR	85,37	87,74
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM80) in EUR	85,37	87,74
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRU1) in EUR	106,91	109,86
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRU1) in EUR	106,91	109,86
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7X4) in EUR	100,33	102,86
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7X4) in EUR	100,33	102,86

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2024
AT0000A0KRS5 (I) A	64.314,631	0,000	-727,000	63.587,631
AT0000A0LY69 (S) A	324.189,735	1.546,488	-31.847,791	293.888,432
AT0000A0P7V8 (R) A	142.641,221	138,360	-6.781,580	135.998,001
AT0000A1TM98 (RZ) A	13.485,208	282,835	-1.229,836	12.538,207
AT0000A0KRT3 (I) T	6.485,543	119,102	-843,000	5.761,645
AT0000A0P7W6 (R) T	255.329,318	3.703,070	-20.597,445	238.434,943
AT0000A1TM80 (RZ) T	59.675,308	794,025	-5.190,199	55.279,134
AT0000A0KRU1 (I) VTA	9.292,152	0,000	0,000	9.292,152
AT0000A0P7X4 (R) VTA	213.065,916	3.837,422	-44.382,139	172.521,199
Gesamt umlaufende Anteile				987.301,344

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds investiert weltweit in Lokalwährungs-Staatsanleihen von Ländern mit guten bzw. sich deutlich verbessernden fundamentalen Rahmenbedingungen. Die Länderallokation wird dabei einmal im Jahr Anfang Mai nach dem quantitativen Fundamental-Scoring-Ansatz festgesetzt. Dieser Ansatz bewertet jedes Land auf Basis von acht Indikatoren und liefert eine Maßzahl für die relative fundamentale Stärke eines Landes im Vergleich zur beobachteten Ländergruppe (dzt. 36 Länder). 75 % des Fonds werden in gleichen Teilen auf fundamental besten (lt. Score) neun Länder verteilt (davon max. fünf Emerging Markets-Länder); 25 % des Fonds werden in gleichen Teilen auf die neun sich am stärksten im - Vergleich zu Vorjahr - verbessernden Länder verteilt. Die fundamental neun schlechtesten Länder bleiben davon ausgenommen. Eine Doppelzählung von Ländern wird zugelassen. Fremdwährungspositionen werden nicht abgesichert.

Im Zuge der jährlichen Score-Evaluierung wurde Ende April 2024 damit begonnen, erste Positionierungsänderungen vorzunehmen. Slowakische, mexikanische, australische und neuseeländische Staatsanleihen wurden verkauft, irische und indonesische reduziert. Im Gegenzug dazu wurden tschechische, ungarische und polnische Staatsanleihen zugekauft und die Quote von Malaysia angehoben.

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
Anleihen fix		AUD	2.406.252,01	2,91 %
Anleihen fix		CHF	6.767.985,86	8,17 %
Anleihen fix		DKK	6.914.448,02	8,35 %
Anleihen fix		EUR	8.611.814,88	10,40 %
Anleihen fix		IDR	8.849.910,68	10,69 %
Anleihen fix		KRW	8.603.827,62	10,39 %
Anleihen fix		MXN	2.519.383,99	3,04 %
Anleihen fix		MYR	7.428.059,02	8,97 %
Anleihen fix		NOK	8.802.322,22	10,63 %
Anleihen fix		NZD	2.210.581,41	2,67 %
Anleihen fix		PEN	9.414.569,98	11,37 %
Anleihen fix		RUB	0,00 ¹	0,00 %
Anleihen fix		THB	8.936.696,89	10,79 %
Summe Anleihen fix			81.465.852,58	98,38 %
Summe Wertpapiervermögen			81.465.852,58	98,38 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-56.186,98	-0,07 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			562.831,19	0,68 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			506.644,21	0,61 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			895.116,05	1,08 %
Summe Abgrenzungen			895.116,05	1,08 %
Sonstige Forderungen (aus Kupons)			38.040,89 ²	0,05 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-95.222,26	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-95.222,26	-0,11 %
Summe Fondsvermögen			82.810.431,48	100,00 %

1 Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

2 Bei dieser Position handelt es sich um überfällige Kupons aus russischen Staatsanleihen. Zum Stichtag 30.04.2024 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 84,08 % vorgenommen.

Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2024

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AU0000101792	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 1 11/21/31	AUD	1.400.000				78,515625	672.943,00	0,81 %
Anleihen fix		AU000XCLWAR9	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 2 1/4 05/21/28	AUD	1.100.000		300.000		93,109375	627.018,35	0,76 %
Anleihen fix		AU000XCLWAS7	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 3 03/21/47	AUD	600.000				75,015625	275.547,92	0,33 %
Anleihen fix		AU3TB0000168	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 3 1/4 04/21/25	AUD	1.200.000				98,975500	727.115,00	0,88 %
Anleihen fix		AU000XCLWAP3	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 3 1/4 06/21/39	AUD	200.000				84,635370	103.627,74	0,13 %
Anleihen fix		CH0224397346	SWITZERLAND SWISS 0 06/22/29	CHF	1.900.000		200.000		96,064000	1.870.865,11	2,26 %
Anleihen fix		CH0184249990	SWITZERLAND SWISS 1 1/2 07/24/25	CHF	800.000		400.000		100,617000	825.067,65	1,00 %
Anleihen fix		CH0127181029	SWITZERLAND SWISS 2 1/4 06/22/31	CHF	1.850.000				110,350000	2.092.532,80	2,53 %
Anleihen fix		CH0031835561	SWITZERLAND SWISS 3 1/4 06/27/27	CHF	1.800.000		200.000		107,290000	1.979.520,30	2,39 %
Anleihen fix		DK0009923567	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 1/2 11/15/27	DKK	12.000.000				93,114100	1.498.265,83	1,81 %
Anleihen fix		DK0009923807	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 1/2 11/15/29	DKK	15.000.000		3.000.000		90,006080	1.810.319,73	2,19 %
Anleihen fix		DK0009924102	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 11/15/31	DKK	14.000.000				83,360470	1.564.877,58	1,89 %
Anleihen fix		DK0009923138	KINGDOM OF DENMARK DGB 1 3/4 11/15/25	DKK	15.500.000		2.000.000		98,201000	2.040.984,88	2,46 %
Anleihen fix		IE00BMQ5JL65	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0 10/18/31	EUR	800.000				81,619880	652.959,04	0,79 %
Anleihen fix		IE00BKFVC899	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0 2 10/18/30	EUR	1.400.000				85,119940	1.191.679,16	1,44 %
Anleihen fix		IE00BV8C9418	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1 05/15/26	EUR	900.000		1.500.000		96,072890	864.656,01	1,04 %
Anleihen fix		IE00BH3SQB22	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1 1/2 05/15/50	EUR	500.000				71,334440	356.672,20	0,43 %
Anleihen fix		IE00BH3SQ895	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.1 05/15/29	EUR	1.400.000		600.000		92,348080	1.292.873,12	1,56 %
Anleihen fix		IE00BV8C9B83	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.7 05/15/37	EUR	1.500.000		300.000		85,955080	1.289.326,20	1,56 %
Anleihen fix		IE00BV8C9186	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 2 02/18/45	EUR	750.000				83,360820	625.206,15	0,75 %
Anleihen fix		SK4120015173	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 0 3/4 04/09/30	EUR	500.000				86,293000	431.465,00	0,52 %
Anleihen fix		SK4000018958	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 0 3/8 04/21/36	EUR	500.000				67,175000	335.875,00	0,41 %
Anleihen fix		SK4000017166	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 1 05/14/32	EUR	500.000				82,656000	413.280,00	0,50 %
Anleihen fix		SK4120010430	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 1 3/8 01/21/27	EUR	1.000.000				94,815000	948.150,00	1,14 %
Anleihen fix		SK4120013400	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 2 10/17/47	EUR	300.000				69,891000	209.673,00	0,25 %
Anleihen fix		IDG000010307	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 6 1/8 05/15/28	IDR	30.000.000.000				96,450000	1.661.595,84	2,01 %
Anleihen fix		IDG000009804	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 7 05/15/27	IDR	17.000.000.000		8.000.000.000		99,937230	975.614,26	1,18 %
Anleihen fix		IDG000011602	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 1/4 05/15/36	IDR	40.000.000.000				108,537140	2.493.103,30	3,01 %
Anleihen fix		IDG000010802	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 3/8 03/15/34	IDR	30.000.000.000				108,360000	1.866.775,79	2,25 %

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		IDG000011107	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 9 03/15/29	IDR	30.000.000.000				107,550000	1.852.821,49	2,24 %
Anleihen fix		KR103502G693	KOREA TREASURY BOND KTB 1 1/2 09/10/36	KRW	1.000.000.000				78,543120	532.411,37	0,64 %
Anleihen fix		KR103502GB33	KOREA TREASURY BOND KTB 1 7/8 03/10/51	KRW	2.000.000.000				72,174150	978.477,51	1,18 %
Anleihen fix		KR103502G636	KOREA TREASURY BOND KTB 2 03/10/46	KRW	1.500.000.000				76,154830	774.333,21	0,94 %
Anleihen fix		KR103502G933	KOREA TREASURY BOND KTB 2 03/10/49	KRW	2.000.000.000				74,812830	1.014.250,56	1,22 %
Anleihen fix		KR103502G5C6	KOREA TREASURY BOND KTB 2 1/4 12/10/25	KRW	2.500.000.000				98,052050	1.661.635,88	2,01 %
Anleihen fix		KR10350271C8	KOREA TREASURY BOND KTB 4 12/10/31	KRW	2.000.000.000				102,021090	1.383.117,67	1,67 %
Anleihen fix		KR1035027WC3	KOREA TREASURY BOND KTB 5 1/2 12/10/29	KRW	3.050.000.000				109,293120	2.259.601,42	2,73 %
Anleihen fix		MX0MGO0000Y4	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 5 3/4 03/05/26	MXN	160.000				91,725000	803.897,89	0,97 %
Anleihen fix		MX0MGO0000P2	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 7 3/4 05/29/31	MXN	190.000				88,700000	923.146,03	1,11 %
Anleihen fix		MX0MGO0000J5	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 8 1/2 11/18/38	MXN	80.000				88,675000	388.583,51	0,47 %
Anleihen fix		MX0MGO000102	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 8 11/07/47	MXN	90.000				81,900000	403.756,56	0,49 %
Anleihen fix		MYBMX1300040	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.844 04/15/33	MYR	17.000.000				98,784000	3.287.996,95	3,97 %
Anleihen fix		MYBMS1200026	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.892 03/15/27	MYR	13.000.000				100,692000	2.562.914,96	3,09 %
Anleihen fix		MYBMO1500010	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.955 09/15/25	MYR	8.000.000				100,690000	1.577.147,11	1,90 %
Anleihen fix		NO0010757925	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 1/2 02/19/26	NOK	9.800.000		2.600.000		95,715000	796.203,21	0,96 %
Anleihen fix		NO0010930522	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 1/4 09/17/31	NOK	8.000.000				83,870000	569.527,20	0,69 %
Anleihen fix		NO0010786288	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 02/17/27	NOK	14.300.000				94,416000	1.146.039,22	1,38 %
Anleihen fix		NO0010732555	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 03/13/25	NOK	7.000.000		9.500.000		97,774000	580.950,68	0,70 %
Anleihen fix		NO0010844079	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 09/06/29	NOK	19.000.000		5.500.000		90,282000	1.456.037,69	1,76 %
Anleihen fix		NO0010875230	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/8 08/19/30	NOK	17.000.000				86,714000	1.251.284,27	1,51 %
Anleihen fix		NO0010821598	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 04/26/28	NOK	10.000.000				93,372000	792.564,30	0,96 %
Anleihen fix		NO0012440397	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 1/8 05/18/32	NOK	18.000.000				88,453000	1.351.459,13	1,63 %
Anleihen fix		NO0012837642	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 3 08/15/33	NOK	5.000.000				93,736000	397.827,01	0,48 %
Anleihen fix		NO0012712506	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 3 1/2 10/06/42	NOK	5.500.000				98,624000	460.429,51	0,56 %
Anleihen fix		NZGOVDT531C0	NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 1 1/2 05/15/31	NZD	1.500.000				80,187500	670.239,89	0,81 %
Anleihen fix		NZGOVDT437C0	NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 2 3/4 04/15/37	NZD	500.000				78,015625	217.362,16	0,26 %
Anleihen fix		NZGOVDT551C8	NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 2 3/4 05/15/51	NZD	400.000				64,687500	144.182,55	0,17 %
Anleihen fix		NZGOVDT433C9	NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 3 1/2 04/14/33	NZD	700.000				89,765625	350.138,96	0,42 %
Anleihen fix		NZGOVDT427C1	NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 4 1/2 04/15/27	NZD	1.500.000		500.000		99,140625	828.657,85	1,00 %
Anleihen fix		PEP01000C5H2	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.35 08/12/40	PEN	6.000.000				80,695150	1.210.291,09	1,46 %
Anleihen fix		PEP01000C5G4	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.4 08/12/34	PEN	10.000.000				86,762650	2.168.822,26	2,62 %
Anleihen fix		PEP01000C5F6	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.94 02/12/29	PEN	8.000.000		2.000.000		99,851450	1.996.804,36	2,41 %
Anleihen fix		PEP01000C5E9	BONOS DE TESORERIA PERUGB 6.15 08/12/32	PEN	9.000.000				94,628350	2.128.898,37	2,57 %
Anleihen fix		PEP01000C5D1	BONOS DE TESORERIA PERUGB 6.35 08/12/28	PEN	7.500.000				101,865000	1.909.753,90	2,31 %
Anleihen fix		TH0623035605	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 0.95 06/17/25	THB	60.000.000		20.000.000		98,520000	1.490.083,88	1,80 %
Anleihen fix		TH0623037601	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 1 06/17/27	THB	60.000.000		20.000.000		95,670000	1.446.978,53	1,75 %
Anleihen fix		TH062303FC01	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 1.585 12/17/35	THB	80.000.000				87,420000	1.762.933,18	2,13 %
Anleihen fix		TH0623039C03	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 1.6 12/17/29	THB	80.000.000				94,800000	1.911.760,07	2,31 %
Anleihen fix		TH062303Q605	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 2 7/8 06/17/46	THB	10.000.000				93,010000	234.457,81	0,28 %
Anleihen fix		TH062303I602	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.3 06/17/38	THB	65.000.000				102,770000	1.683.894,10	2,03 %
Anleihen fix		TH0623A3C606	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.775 06/25/32	THB	15.000.000				107,530000	406.589,32	0,49 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										81.465.852,58	98,38 %

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		RU000A0ZYUA9	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 6.9 05/23/29	RUB	183.031.000				0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen fix		RU000A0JXQF2	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7.1 10/16/24	RUB	200.000.000				0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen fix		RU000A0JXFM1	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7.7 03/23/33	RUB	250.000.000				0,000000	0,00	0,00 %
Anleihen fix		RU000A0JS3W6	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 8.15 02/03/27	RUB	276.000.000				0,000000	0,00	0,00 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und seit dem 01.03.2022 illiquiden Wertpapiere										0,00¹	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen										81.465.852,58	98,38 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						-56.186,98	-0,07 %
				RUB						319.725,05 ²	0,39 %
				AUD						25.058,15	0,03 %
				CAD						28.026,61	0,03 %
				CHF						3.010,54	0,00 %
				CNH						8.542,08	0,01 %
				CZK						33.074,72	0,04 %
				DKK						5.958,70	0,01 %
				MXN						26.783,34	0,03 %
				NOK						19.253,53	0,02 %
				NZD						40.315,33	0,05 %
				PLN						35.139,40	0,04 %
				RUB						-411,48	-0,00 %
				SEK						1.634,50	0,00 %
				THB						-209,98	-0,00 %
				TRY						1,96	0,00 %
				USD						12.547,59	0,02 %
				ZAR						4.381,15	0,01 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										506.644,21	0,61 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										895.116,05	1,08 %
Summe Abgrenzungen										895.116,05	1,08 %
Sonstige Forderungen (aus Kupons)										38.040,89³	0,05 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-95.222,26	-0,11 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-95.222,26	-0,11 %
Summe Fondsvermögen										82.810.431,48	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0KRS5	I	Ausschüttung	EUR	81,51	63.587,631
AT0000A0LY69	S	Ausschüttung	EUR	59,87	293.888,432
AT0000A0P7V8	R	Ausschüttung	EUR	80,44	135.998,001
AT0000A1TM98	RZ	Ausschüttung	EUR	81,71	12.538,207
AT0000A0KRT3	I	Thesaurierung	EUR	104,19	5.761,645
AT0000A0P7W6	R	Thesaurierung	EUR	100,02	238.434,943
AT0000A1TM80	RZ	Thesaurierung	EUR	87,74	55.279,134
AT0000A0KRU1	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	109,86	9.292,152
AT0000A0P7X4	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	102,86	172.521,199

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.04.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,633450
Kanadische Dollar	CAD	1,462400
Schweizer Franken	CHF	0,975600
CHINESISCHE YUAN OFFSHORE	CNH	7,762600
Tschechische Kronen	CZK	25,136000
Dänische Krone	DKK	7,457750
Indonesische Rupien	IDR	17.413,982000
Koreanische Won	KRW	1.475,233700
Mexikanische Pesos	MXN	18,256050
Malaysische Ringgit	MYR	5,107450
Norwegische Krone	NOK	11,781000
Neuseeland Dollar	NZD	1,794600
Peruanische Neue Sol	PEN	4,000450
Polnische Zloty	PLN	4,316000
Russische Rubel	RUB	100,166600
Schwedische Kronen	SEK	11,709000
Thailändische Baht	THB	39,670250
Türkische Lire	TRY	34,705600
Amerikanische Dollar	USD	1,071300
Südafrikanische Rand	ZAR	19,969000

1 Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

2 Bei diesem Konto handelt es sich um ein sogenanntes „Sperrkonto“. Das auf diesem Konto ausgewiesene Guthaben ist aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit nicht verfügbar, es erfolgt keine Auszahlung. Zum Stichtag 30.04.2024 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 84,08 % vorgenommen.

3 Bei dieser Position handelt es sich um überfällige Kupons aus russischen Staatsanleihen. Zum Stichtag 30.04.2024 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 84,08 % vorgenommen.

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.

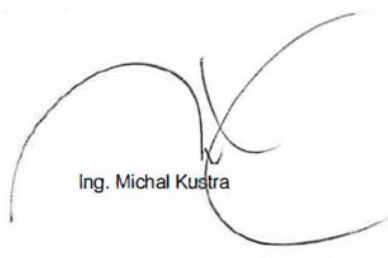
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 24. Juni 2024


Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kuštra



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