



Raiffeisen
Capital Management

Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.11.2024 – 30.04.2025

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fonstdetails.....	5
Umlaufende Anteile	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2025.....	7
Anhang	12

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2024 bis 30.04.2025

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
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 und allenfalls überfällige Tilgungen bei festverzinslichen in Rubel denominierten Anleihen werden als Forderung des Fonds **zum Stichtag 30.04.2025 mit einem Abschlag von 100 %** 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 30.04.2025 mit einem Abschlag von 100 %** bewertet.

Zu Details siehe die erläuternden Fußnoten im Abschnitt „Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2025“.

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 01.11.2024 bis 30.04.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.10.2024	30.04.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	78.515.357,09	71.961.363,84
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5) in EUR	85,10	84,90
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5) in EUR	85,10	84,90
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69) in EUR	61,42	60,82
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69) in EUR	61,42	60,82
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8) in EUR	83,77	83,36
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8) in EUR	83,77	83,36
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98) in EUR	85,30	85,09
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98) in EUR	85,30	85,09
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRT3) in EUR	108,76	109,56
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRT3) in EUR	108,76	109,56
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7W6) in EUR	104,16	104,67
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7W6) in EUR	104,16	104,67
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM80) in EUR	91,59	92,26
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM80) in EUR	91,59	92,26
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRU1) in EUR	114,69	115,53
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRU1) in EUR	114,69	115,53
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7X4) in EUR	107,12	107,64
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7X4) in EUR	107,12	107,64

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2025
AT0000A0KRS5 (I) A	58.987,631	0,000	-65,000	58.922,631
AT0000A0LY69 (S) A	271.487,914	835,378	-28.236,841	244.086,451
AT0000A0P7V8 (R) A	124.916,748	152,180	-9.523,267	115.545,661
AT0000A1TM98 (RZ) A	11.597,964	9,677	-3.025,161	8.582,480
AT0000A0KRT3 (I) T	5.754,645	116,217	0,000	5.870,862
AT0000A0P7W6 (R) T	222.459,944	2.407,950	-15.087,906	209.779,988
AT0000A1TM80 (RZ) T	46.010,811	761,218	-8.510,538	38.261,491
AT0000A0KRU1 (I) VTA	9.292,152	0,000	0,000	9.292,152
AT0000A0P7X4 (R) VTA	152.023,463	1.878,941	-18.803,025	135.099,379
Gesamt umlaufende Anteile				825.441,095

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		CHF	6.063.052,71	8,43 %
Anleihen fix		CZK	8.239.712,80	11,45 %
Anleihen fix		DKK	5.569.082,69	7,74 %
Anleihen fix		EUR	3.639.354,86	5,06 %
Anleihen fix		HUF	1.797.306,17	2,50 %
Anleihen fix		IDR	5.580.739,26	7,76 %
Anleihen fix		KRW	7.605.851,62	10,57 %
Anleihen fix		MYR	7.991.072,23	11,10 %
Anleihen fix		NOK	8.062.577,09	11,20 %
Anleihen fix		PEN	8.154.989,82	11,33 %
Anleihen fix		PLN	1.835.838,41	2,55 %
Anleihen fix		RUB	0,00 ¹	0,00 %
Anleihen fix		THB	8.368.976,33	11,63 %
Summe Anleihen fix			72.908.553,99	101,32 %
Summe Wertpapiervermögen			72.908.553,99	101,32 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-8.942.360,98	-12,43 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			7.185.501,91	9,99 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			-1.756.859,07	-2,44 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			766.406,66	1,07 %
Summe Abgrenzungen			766.406,66	1,07 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-81.856,99	-0,11 %
Sonstige Forderungen			125.119,25	0,17 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			43.262,26	0,06 %
Summe Fondsvermögen			71.961.363,84	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.

Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2025

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 Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		CH0224397346	SWITZERLAND SWISS 0 06/22/29	CHF	1.900.000				99,660000	2.017.946,40	2,80 %
Anleihen fix		CH0127181029	SWITZERLAND SWISS 2 1/4 06/22/31	CHF	1.850.000				112,607000	2.220.098,58	3,09 %
Anleihen fix		CH0031835561	SWITZERLAND SWISS 3 1/4 06/27/27	CHF	1.600.000		200.000		107,031000	1.825.007,73	2,54 %
Anleihen fix		CZ0001004477	CZECH REPUBLIC CZGB 0.95 05/15/30	CZK	50.000.000				88,187500	1.768.702,37	2,46 %
Anleihen fix		CZ0001005920	CZECH REPUBLIC CZGB 1 1/2 04/24/40	CZK	15.000.000				68,660000	413.116,73	0,57 %
Anleihen fix		CZ0001006233	CZECH REPUBLIC CZGB 1 3/4 06/23/32	CZK	40.000.000				87,394000	1.402.230,24	1,95 %
Anleihen fix		CZ0001003859	CZECH REPUBLIC CZGB 2 1/2 08/25/28	CZK	50.000.000				97,420500	1.953.880,87	2,72 %
Anleihen fix		CZ0001005243	CZECH REPUBLIC CZGB 2 10/13/33	CZK	40.000.000				86,278000	1.384.324,11	1,92 %
Anleihen fix		CZ0001004253	CZECH REPUBLIC CZGB 2.4 09/17/25	CZK	33.000.000		17.000.000		99,528000	1.317.458,48	1,83 %
Anleihen fix		DK0009923567	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 1/2 11/15/27	DKK	12.000.000				97,358140	1.565.369,24	2,18 %
Anleihen fix		DK0009923807	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 1/2 11/15/29	DKK	15.000.000				94,180120	1.892.839,46	2,63 %
Anleihen fix		DK0009924102	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 11/15/31	DKK	14.000.000				87,518715	1.641.694,15	2,28 %
Anleihen fix		DK0009923138	KINGDOM OF DENMARK DGB 1 3/4 11/15/25	DKK	3.500.000		6.000.000		100,047910	469.179,84	0,65 %
Anleihen fix		FI4000278551	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/2 09/15/27	EUR	500.000	500.000			96,728710	483.643,55	0,67 %
Anleihen fix		FI4000369467	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/2 09/15/29	EUR	500.000	500.000			92,813210	464.066,05	0,64 %
Anleihen fix		FI4000507231	FINNISH GOVERNMENT RFGB 0 1/8 09/15/31	EUR	400.000	400.000			86,015080	344.060,32	0,48 %
Anleihen fix		FI4000550249	FINNISH GOVERNMENT RFGB 3 09/15/33	EUR	200.000	200.000			101,585920	203.171,84	0,28 %
Anleihen fix		FI4000571104	FINNISH GOVERNMENT RFGB 3 09/15/34	EUR	200.000	200.000			100,915910	201.831,82	0,28 %
Anleihen fix		NL0015000RP1	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/2 07/15/32	EUR	250.000	250.000			87,197860	217.994,65	0,30 %
Anleihen fix		NL0012171458	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 3/4 07/15/27	EUR	500.000	500.000			97,722790	488.613,95	0,68 %
Anleihen fix		NL0012818504	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 3/4 07/15/28	EUR	500.000	500.000			96,276790	481.383,95	0,67 %
Anleihen fix		NL0015001DQ7	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 1/2 01/15/30	EUR	500.000	500.000			101,516520	507.582,60	0,71 %
Anleihen fix		NL0015001XZ6	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 1/2 07/15/34	EUR	250.000	250.000			98,802450	247.006,13	0,34 %
Anleihen fix		HU0000404058	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 1 11/26/25	HUF	200.000.000				97,102000	480.257,19	0,67 %
Anleihen fix		HU0000403001	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 3 1/4 10/22/31	HUF	220.000.000				83,115500	452.189,43	0,63 %
Anleihen fix		HU0000403555	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 3 10/27/38	HUF	200.000.000				66,052500	326.689,34	0,45 %
Anleihen fix		HU0000405543	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 4 1/2 03/23/28	HUF	228.000.000				95,448500	538.170,21	0,75 %
Anleihen fix		IDG000010307	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 6 1/8 05/15/28	IDR	30.000.000.000				99,313410	1.561.634,18	2,17 %
Anleihen fix		IDG000011602	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 1/4 05/15/36	IDR	30.000.000.000				109,691000	1.724.814,55	2,40 %
Anleihen fix		IDG000010802	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 3/8 03/15/34	IDR	30.000.000.000				109,824960	1.726.920,98	2,40 %
Anleihen fix		IDG000011107	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 9 03/15/29	IDR	10.000.000.000				108,247000	567.369,55	0,79 %
Anleihen fix		KR103502G693	KOREA TREASURY BOND KTB 1 1/2 09/10/36	KRW	1.000.000.000				89,191120	545.127,85	0,76 %
Anleihen fix		KR103502GB33	KOREA TREASURY BOND KTB 1 7/8 03/10/51	KRW	2.000.000.000				88,111150	1.077.054,34	1,50 %
Anleihen fix		KR103502G636	KOREA TREASURY BOND KTB 2 03/10/46	KRW	1.500.000.000				90,382830	828.617,20	1,15 %
Anleihen fix		KR103502G933	KOREA TREASURY BOND KTB 2 03/10/49	KRW	2.000.000.000				90,546830	1.106.827,64	1,54 %
Anleihen fix		KR103502G5C6	KOREA TREASURY BOND KTB 2 1/4 12/10/25	KRW	1.000.000.000		1.500.000.000		99,861430	610.343,79	0,85 %
Anleihen fix		KR10350271C8	KOREA TREASURY BOND KTB 4 12/10/31	KRW	2.000.000.000				108,723550	1.329.016,49	1,85 %

Berichtszeitraum 01.11.2024 – 30.04.2025

Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent

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		KR1035027WC3	KOREA TREASURY BOND KTB 5 1/2 12/10/29	KRW	3.050.000.000				113,128505	2.108.864,31	2,93 %
Anleihen fix		MYBMX1300040	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.844 04/15/33	MYR	15.000.000		2.000.000		101,320000	3.085.136,62	4,29 %
Anleihen fix		MYBMS1200026	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.892 03/15/27	MYR	13.000.000				101,174000	2.669.932,20	3,71 %
Anleihen fix		MYBMY2200023	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 4.696 10/15/42	MYR	10.000.000				110,150000	2.236.003,41	3,11 %
Anleihen fix		NO0010757925	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 1/2 02/19/26	NOK	2.000.000		2.000.000		97,970000	165.847,05	0,23 %
Anleihen fix		NO0010930522	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 1/4 09/17/31	NOK	8.000.000				85,636000	579.870,50	0,81 %
Anleihen fix		NO0010786288	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 02/17/27	NOK	14.300.000				96,719000	1.170.664,61	1,63 %
Anleihen fix		NO0010844079	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 09/06/29	NOK	10.000.000				92,157000	780.033,01	1,08 %
Anleihen fix		NO0010875230	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/8 08/19/30	NOK	17.000.000				88,571000	1.274.456,81	1,77 %
Anleihen fix		NO0010821598	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 04/26/28	NOK	10.000.000				95,486000	808.210,25	1,12 %
Anleihen fix		NO0012440397	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 1/8 05/18/32	NOK	18.000.000				89,424000	1.362.420,75	1,89 %
Anleihen fix		NO0012837642	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 3 08/15/33	NOK	5.000.000				93,849000	397.177,20	0,55 %
Anleihen fix		NO0012712506	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 3 1/2 10/06/42	NOK	5.500.000				95,850000	446.210,17	0,62 %
Anleihen fix		NO0013148338	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 3 5/8 04/13/34	NOK	13.000.000				97,941000	1.077.686,74	1,50 %
Anleihen fix		PEP01000C5H2	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.35 08/12/40	PEN	6.000.000				83,625000	1.201.537,39	1,67 %
Anleihen fix		PEP01000C5G4	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.4 08/12/34	PEN	10.000.000				92,375930	2.212.120,26	3,07 %
Anleihen fix		PEP01000C5F6	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.94 02/12/29	PEN	4.500.000		3.500.000		105,438700	1.136.220,10	1,58 %
Anleihen fix		PEP01000C5E9	BONOS DE TESORERIA PERUGB 6.15 08/12/32	PEN	9.000.000				102,156250	2.201.696,04	3,06 %
Anleihen fix		PEP01000C5D1	BONOS DE TESORERIA PERUGB 6.35 08/12/28	PEN	5.500.000				106,555000	1.403.416,03	1,95 %
Anleihen fix		PL0000108866	POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 2 1/2 07/25/26	PLN	3.000.000		1.000.000		97,981000	688.391,10	0,96 %
Anleihen fix		PL0000111498	POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 2 3/4 10/25/29	PLN	3.000.000		1.000.000		92,740000	651.569,09	0,91 %
Anleihen fix		PL0000115291	POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 6 10/25/33	PLN	2.000.000				105,870000	495.878,22	0,69 %
Anleihen fix		TH0623037601	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 1 06/17/27	THB	60.000.000				98,810000	1.558.834,94	2,17 %
Anleihen fix		TH062303FC01	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 1.585 12/17/35	THB	80.000.000				96,850000	2.037.218,41	2,83 %
Anleihen fix		TH0623039C03	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 1.6 12/17/29	THB	80.000.000				99,990000	2.103.267,62	2,92 %
Anleihen fix		TH062303Q605	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 2 7/8 06/17/46	THB	10.000.000				106,110000	279.000,06	0,39 %
Anleihen fix		TH062303I602	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.3 06/17/38	THB	65.000.000				113,780000	1.944.586,50	2,70 %
Anleihen fix		TH0623A3C606	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.775 06/25/32	THB	15.000.000				113,100000	446.068,80	0,62 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										72.908.553,99	101,32 %
Anleihen fix		RU000A0ZYUA9	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 6.9 05/23/29	RUB	183.031.000				0,000000	0,00 ¹	0,00 %
Anleihen fix		RU000A0JXFM1	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7.7 03/23/33	RUB	250.000.000				0,000000	0,00 ¹	0,00 %
Anleihen fix		RU000A0JS3W6	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 8.15 02/03/27	RUB	276.000.000				0,000000	0,00 ¹	0,00 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und illiquiden Wertpapiere										0,00 ¹	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen										72.908.553,99	101,32 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						-8.942.360,98	-12,43 %
				RUB						-531,20	-0,00 %
				AUD						4.388,34	0,01 %
				CAD						839,62	0,00 %
				CHF						7.089,48	0,01 %
				CNH						8.012,51	0,01 %
				CZK						-2.621.168,30	-3,64 %
				DKK						5.716,32	0,01 %

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
				HUF						238,06	0,00 %
				MXN						670,11	0,00 %
				NOK						57.668,43	0,08 %
				NZD						1.941.144,66	2,70 %
				PLN						5.836,49	0,01 %
				RUB						0,00 ²	0,00 %
				SEK						7.759.316,83	10,78 %
				THB						-234,43	-0,00 %
				TRY						1,55	0,00 %
				USD						12.376,07	0,02 %
				ZAR						4.137,37	0,01 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										-1.756.859,07	-2,44 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										766.406,66 ³	1,07 %
Summe Abgrenzungen										766.406,66 ³	1,07 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-81.856,99	-0,11 %
Sonstige Forderungen										125.119,25	0,17 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										43.262,26	0,06 %
Summe Fondsvermögen										71.961.363,84	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0KRS5	I	Ausschüttung	EUR	84,90	58.922,631
AT0000A0LY69	S	Ausschüttung	EUR	60,82	244.086,451
AT0000A0P7V8	R	Ausschüttung	EUR	83,36	115.545,661
AT0000A1TM98	RZ	Ausschüttung	EUR	85,09	8.582,480
AT0000A0KRT3	I	Thesaurierung	EUR	109,56	5.870,862
AT0000A0P7W6	R	Thesaurierung	EUR	104,67	209.779,988
AT0000A1TM80	RZ	Thesaurierung	EUR	92,26	38.261,491
AT0000A0KRU1	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	115,53	9.292,152
AT0000A0P7X4	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	107,64	135.099,379

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.04.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,784350
Kanadische Dollar	CAD	1,578400
Schweizer Franken	CHF	0,938350
CHINESISCHE YUAN OFFSHORE	CNH	8,275650
Tschechische Kronen	CZK	24,930000
Dänische Krone	DKK	7,463400
Ungarische Forint	HUF	404,375000
Indonesische Rupien	IDR	19.078,746750
Koreanische Won	KRW	1.636,150500
Mexikanische Pesos	MXN	22,328150
Malaysische Ringgit	MYR	4,926200
Norwegische Krone	NOK	11,814500
Neuseeland Dollar	NZD	1,918550
Peruanische Neue Sol	PEN	4,175900
Polnische Zloty	PLN	4,270000
Russische Rubel	RUB	93,373200
Schwedische Kronen	SEK	10,970000
Thailändische Baht	THB	38,032250
Türkische Lire	TRY	43,767000
Amerikanische Dollar	USD	1,138350
Südafrikanische Rand	ZAR	21,145600

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		CH0184249990	SWITZERLAND SWISS 1 1/2 07/24/25	CHF			400.000
Anleihen fix		IE00BMQ5JL65	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0 10/18/31	EUR			400.000
Anleihen fix		IE00BKFVC899	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 0.2 10/18/30	EUR			400.000
Anleihen fix		IE00BH3SQB22	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1 1/2 05/15/50	EUR			200.000
Anleihen fix		IE00BH3SQB95	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.1 05/15/29	EUR			400.000
Anleihen fix		IE00BV8C9B83	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 1.7 05/15/37	EUR			500.000
Anleihen fix		IE00BV8C9186	IRELAND GOVERNMENT BOND IRISH 2 02/18/45	EUR			250.000
Anleihen fix		IDG000009804	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 7 05/15/27	IDR			9.000.000.000
Anleihen fix		NO0010732555	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 03/13/25	NOK			2.500.000
Anleihen fix		TH0623035605	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 0.95 06/17/25	THB			15.000.000

1 Diese Positionen mit einer Nominal in Höhe von RUB 709.031.000,00 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 (RUB in EUR 5.000.775,61) 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 30.04.2025 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 100 % vorgenommen.

3 Summe der darin enthaltenen Zinsabgrenzungen für Wertpapiere in RUB: EUR 119.168,34

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 16. Juni 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Hannes Cizek Mag. (FR) 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.