

Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.11.2022 – 30.04.2023

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fonstdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 28.04.2023	9
Anhang.....	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2022 bis 30.04.2023

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 aktuell in voller Höhe 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 aktuell ohne Abschlag in voller Höhe 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 (maximal 0,00 %), 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 Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent für den Berichtszeitraum vom 01.11.2022 bis 30.04.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.04.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.10.2022	30.04.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	93.884.336,11	90.303.093,79
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5) in EUR	83,10	81,91
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5) in EUR	83,10	81,91
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69) in EUR	62,28	61,69
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69) in EUR	62,28	61,69
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8) in EUR	81,53	81,22
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8) in EUR	81,53	81,22
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98) in EUR	85,49	82,11
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98) in EUR	85,49	82,11
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRT3) in EUR	104,07	103,70
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRT3) in EUR	104,07	103,70
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7W6) in EUR	100,01	100,03
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7W6) in EUR	100,01	100,03
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM80) in EUR	87,72	87,33
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM80) in EUR	87,72	87,33
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRU1) in EUR	108,43	109,35
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRU1) in EUR	108,43	109,35
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7X4) in EUR	102,25	102,87
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7X4) in EUR	102,25	102,87

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2023
AT0000A0KRS5 (I) A	64.314,631	0,000	0,000	64.314,631
AT0000A0LY69 (S) A	383.784,801	1.876,584	-26.713,397	358.947,988
AT0000A0P7V8 (R) A	161.704,108	971,322	-6.849,698	155.825,732
AT0000A1TM98 (RZ) A	14.925,656	8,916	-1.140,290	13.794,282
AT0000A0KRT3 (I) T	6.069,259	534,640	0,000	6.603,899
AT0000A0P7W6 (R) T	271.621,434	4.791,082	-10.955,395	265.457,121
AT0000A1TM80 (RZ) T	64.639,964	1.551,902	-4.870,431	61.321,435
AT0000A0KRU1 (I) VTA	9.292,152	0,000	0,000	9.292,152
AT0000A0P7X4 (R) VTA	153.534,359	2.602,689	-5.581,846	150.555,202
Gesamt umlaufende Anteile				1.086.112,442

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 (dz. 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 zum 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 2023 damit begonnen, erste Positionierungsänderungen vorzunehmen. Schwedische, tschechische, kanadische, niederländische und österreichische Staatsanleihen wurden verkauft, malaysische reduziert. Im Gegenzug dazu wurden irische, slowakische, mexikanische sowie neuseeländische Staatsanleihen zugekauft und die Quote von Peru, Thailand und Korea 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 Fondsvermögen
Anleihen fix		AUD	2.444.231,68	2,71 %
Anleihen fix		CAD	2.362.423,10	2,62 %
Anleihen fix		CHF	7.471.928,09	8,27 %
Anleihen fix		CZK	9.966.049,16	11,04 %
Anleihen fix		DKK	7.501.672,61	8,31 %
Anleihen fix		EUR	4.539.777,24	5,03 %
Anleihen fix		IDR	10.352.727,55	11,46 %
Anleihen fix		KRW	7.244.444,82	8,02 %
Anleihen fix		MYR	9.867.792,41	10,93 %
Anleihen fix		NOK	9.074.276,45	10,05 %
Anleihen fix		PEN	7.689.529,51	8,52 %
Anleihen fix		RUB	0,00 ¹	0,00 %
Anleihen fix		SEK	7.150.519,15	7,92 %
Anleihen fix		THB	2.686.064,19	2,97 %
Summe Anleihen fix			88.351.435,96	97,84 %
Summe Wertpapiervermögen			88.351.435,96	97,84 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-22.993,26	-0,03 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			824.372,49	0,90 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			801.379,23	0,89 %
Abgrenzungen				
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			1.254.153,79	1,39 %
Summe Abgrenzungen			1.254.153,79	1,39 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-103.875,18	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-103.875,18	-0,12 %
Summe Fondsvermögen			90.303.093,79	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 28.04.2023

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird.

Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben.

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

OGAW bezieht sich auf Anteile an einem Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren

§ 166 InvFG bezieht sich auf Anteile an Investmentfonds in der Form von "Anderen Sondervermögen"

§ 166 Abs 1 Z 2 InvFG bezieht sich auf Anteile an Spezialfonds

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG (beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

§ 166 Abs 1 Z 4 InvFG bezieht sich auf Anteile an Immobilienfonds

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		AU0000101792	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 1 11/21/31	AUD	1.400.000				82,702000	695.663,77	0,77 %
Anleihen fix		AU000XCLWAR9	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 2 1/4 05/21/28	AUD	1.400.000				96,038500	807.846,31	0,89 %
Anleihen fix		AU000XCLWAS7	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 3 03/21/47	AUD	200.000				86,339500	103.751,61	0,11 %
Anleihen fix		AU3TB0000168	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 3 1/4 04/21/25	AUD	1.200.000				100,386500	723.788,87	0,80 %
Anleihen fix		AU000XCLWAP3	AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 3 1/4 06/21/39	AUD	200.000				94,186500	113.181,12	0,13 %
Anleihen fix		CA135087K940	CANADIAN GOVERNMENT CAN 0 1/2 09/01/25	CAD	1.400.000				93,014000	868.912,69	0,96 %
Anleihen fix		CA135087L690	CANADIAN GOVERNMENT CAN 0 1/4 04/01/24	CAD	900.000				96,351670	578.630,79	0,64 %
Anleihen fix		CA135087K379	CANADIAN GOVERNMENT CAN 1 1/4 06/01/30	CAD	1.000.000				89,367335	596.318,92	0,66 %
Anleihen fix		CA135087H722	CANADIAN GOVERNMENT CAN 2 12/01/51	CAD	600.000				79,568500	318.560,70	0,35 %
Anleihen fix		CH0224397346	SWITZERLAND SWISS 0 06/22/29	CHF	2.100.000				93,621000	1.990.927,59	2,20 %
Anleihen fix		CH0184249990	SWITZERLAND SWISS 1 1/2 07/24/25	CHF	1.700.000				100,802000	1.735.325,57	1,92 %
Anleihen fix		CH0127181029	SWITZERLAND SWISS 2 1/4 06/22/31	CHF	1.400.000				108,871000	1.543.487,59	1,71 %
Anleihen fix		CH0031835561	SWITZERLAND SWISS 3 1/4 06/27/27	CHF	2.000.000				108,733000	2.202.187,34	2,44 %
Anleihen fix		CZ0001005037	CZECH REPUBLIC CZGB 0 1/4 02/10/27	CZK	55.000.000				84,146000	1.970.716,23	2,18 %
Anleihen fix		CZ0001005920	CZECH REPUBLIC CZGB 1 1/2 04/24/40	CZK	15.000.000				63,506000	405.633,62	0,45 %
Anleihen fix		CZ0001005870	CZECH REPUBLIC CZGB 1 1/4 02/14/25	CZK	50.000.000				93,316000	1.986.799,52	2,20 %
Anleihen fix		CZ0001005888	CZECH REPUBLIC CZGB 1.2 03/13/31	CZK	47.500.000		17.500.000		77,582500	1.569.225,32	1,74 %
Anleihen fix		CZ0001005243	CZECH REPUBLIC CZGB 2 10/13/33	CZK	40.000.000				78,491500	1.336.935,79	1,48 %
Anleihen fix		CZ0001005375	CZECH REPUBLIC CZGB 2 3/4 07/23/29	CZK	49.400.000		5.600.000		89,656500	1.885.978,16	2,09 %
Anleihen fix		CZ0001002547	CZECH REPUBLIC CZGB 5.7 05/25/24	CZK	19.000.000		16.000.000		100,210000	810.760,52	0,90 %
Anleihen fix		DK0009923567	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 1/2 11/15/27	DKK	14.000.000				90,827330	1.705.917,83	1,89 %
Anleihen fix		DK0009923807	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 1/2 11/15/29	DKK	14.000.000				87,184970	1.637.507,07	1,81 %
Anleihen fix		DK0009924292	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 11/15/24	DKK	2.900.000		1.600.000		95,531010	371.668,62	0,41 %
Anleihen fix		DK0009924102	KINGDOM OF DENMARK DGB 0 11/15/31	DKK	14.000.000				79,939000	1.501.413,34	1,66 %
Anleihen fix		DK0009923138	KINGDOM OF DENMARK DGB 1 3/4 11/15/25	DKK	17.500.000				97,334350	2.285.165,75	2,53 %
Anleihen fix		NL0011220108	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 1/4 07/15/25	EUR	600.000				94,633000	567.798,00	0,63 %
Anleihen fix		NL0012818504	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 0 3/4 07/15/28	EUR	750.000				90,803000	681.022,50	0,75 %
Anleihen fix		NL0010721999	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 2 3/4 01/15/47	EUR	300.000				99,292000	297.876,00	0,33 %
Anleihen fix		NL0000102234	NETHERLANDS GOVERNMENT NETHER 4 01/15/37	EUR	550.000				112,240480	617.322,64	0,68 %

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		AT0000A2NW83	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 02/20/31	EUR	500.000				79,337020	396.685,10	0,44 %
Anleihen fix		AT0000A28KX7	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 07/15/24	EUR	700.000				96,509000	675.563,00	0,75 %
Anleihen fix		AT0000A1ZGE4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 3/4 02/20/28	EUR	800.000				90,809000	726.472,00	0,80 %
Anleihen fix		AT0000A1FAP5	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.2 10/20/25	EUR	600.000				96,173000	577.038,00	0,64 %
Anleihen fix		IDG000010307	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 6 1/8 05/15/28	IDR	30.000.000.000				99,458000	1.843.158,73	2,04 %
Anleihen fix		IDG000009804	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 7 05/15/27	IDR	25.000.000.000				102,760000	1.586.959,58	1,76 %
Anleihen fix		IDG000011602	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 1/4 05/15/36	IDR	40.000.000.000				111,250000	2.748.917,91	3,04 %
Anleihen fix		IDG000010802	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 3/8 03/15/34	IDR	30.000.000.000				112,715000	2.088.837,86	2,31 %
Anleihen fix		IDG000011107	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 9 03/15/29	IDR	30.000.000.000				112,500000	2.084.853,47	2,31 %
Anleihen fix		KR103502G636	KOREA TREASURY BOND KTB 2 03/10/46	KRW	1.500.000.000				78,549700	799.724,06	0,89 %
Anleihen fix		KR103502G933	KOREA TREASURY BOND KTB 2 03/10/49	KRW	2.000.000.000				76,805700	1.042.624,25	1,15 %
Anleihen fix		KR103502G5C6	KOREA TREASURY BOND KTB 2 1/4 12/10/25	KRW	2.500.000.000		500.000.000		97,321795	1.651.408,42	1,83 %
Anleihen fix		KR10350271C8	KOREA TREASURY BOND KTB 4 12/10/31	KRW	2.000.000.000				104,634530	1.420.395,86	1,57 %
Anleihen fix		KR1035027WC3	KOREA TREASURY BOND KTB 5 1/2 12/10/29	KRW	3.050.000.000				112,565725	2.330.292,23	2,58 %
Anleihen fix		MYBMX1300040	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.844 04/15/33	MYR	17.000.000				99,742000	3.451.736,95	3,82 %
Anleihen fix		MYBMS1200026	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.892 03/15/27	MYR	18.000.000				101,617000	3.723.484,69	4,12 %
Anleihen fix		MYBMO1500010	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.955 09/15/25	MYR	13.000.000				101,745000	2.692.570,77	2,98 %
Anleihen fix		NO0010757925	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 1/2 02/19/26	NOK	20.000.000				95,134000	1.622.408,87	1,80 %
Anleihen fix		NO0010786288	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 02/17/27	NOK	19.300.000				94,703000	1.558.531,57	1,73 %
Anleihen fix		NO0010732555	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 03/13/25	NOK	16.500.000				96,905000	1.363.404,39	1,51 %
Anleihen fix		NO0010844079	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 09/06/29	NOK	24.500.000				91,707000	1.915.857,17	2,12 %
Anleihen fix		NO0010821598	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 04/26/28	NOK	6.000.000				94,420000	483.069,71	0,53 %
Anleihen fix		NO0012440397	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 1/8 05/18/32	NOK	18.000.000				91,377000	1.402.503,52	1,55 %
Anleihen fix		NO0010705536	NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 3 03/14/24	NOK	8.600.000		2.000.000		99,343000	728.501,22	0,81 %
Anleihen fix		PEP01000C5H2	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.35 08/12/40	PEN	6.000.000				79,088700	1.152.644,47	1,28 %
Anleihen fix		PEP01000C5G4	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.4 08/12/34	PEN	6.000.000		4.000.000		84,506450	1.231.603,15	1,36 %
Anleihen fix		PEP01000C5F6	BONOS DE TESORERIA PERUGB 5.94 02/12/29	PEN	10.000.000				94,676650	2.299.707,30	2,55 %
Anleihen fix		PEP01000C5E9	BONOS DE TESORERIA PERUGB 6.15 08/12/32	PEN	5.000.000				91,746600	1.114.268,02	1,23 %
Anleihen fix		PEP01000C5D1	BONOS DE TESORERIA PERUGB 6.35 08/12/28	PEN	8.000.000				97,329000	1.891.306,57	2,09 %
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		RU000A0JU4L3	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7 08/16/23	RUB	100.000.000				0,000000	0,00 ¹	0,00 %
Anleihen fix		RU000A0JXQF2	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7.1 10/16/24	RUB	200.000.000				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 %
Anleihen fix		SE0011281922	SWEDISH GOVERNMENT SGB 0 3/4 11/12/29 1061	SEK	20.000.000				89,909000	1.583.880,91	1,75 %
Anleihen fix		SE0007125927	SWEDISH GOVERNMENT SGB 1 11/12/26 1059	SEK	36.000.000				94,552345	2.998.224,63	3,32 %
Anleihen fix		SE0017830730	SWEDISH GOVERNMENT SGB 1 3/4 11/11/33 1065	SEK	13.000.000	13.000.000			94,237275	1.079.084,45	1,19 %
Anleihen fix		SE0002829192	SWEDISH GOVERNMENT SGB 3 1/2 03/30/39 1053	SEK	15.000.000				112,722360	1.489.329,16	1,65 %
Anleihen fix		TH0623035605	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 0.95 06/17/25	THB	20.000.000				98,078125	521.833,02	0,58 %
Anleihen fix		TH0623037601	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 1 06/17/27	THB	20.000.000				95,875000	510.111,11	0,56 %
Anleihen fix		TH0623039C03	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 1.6 12/17/29	THB	20.000.000				96,031250	510.942,45	0,57 %
Anleihen fix		TH062303I602	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.3 06/17/38	THB	25.000.000				105,437500	701.236,50	0,78 %
Anleihen fix		TH0623A3C606	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.775 06/25/32	THB	15.000.000				110,750000	441.941,11	0,49 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										88.351.435,96	97,84 %
Summe Wertpapiervermögen										88.351.435,96	97,84 %

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
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						-22.993,26	-0,03 %
				RUB						473.608,91 ²	0,52 %
				AUD						65.629,36	0,07 %
				CAD						17.949,53	0,02 %
				CHF						44.699,95	0,05 %
				CNH						8.678,58	0,01 %
				CZK						-1.156,68	-0,00 %
				DKK						1.627,60	0,00 %
				MXN						2.756,44	0,00 %
				NOK						115.028,82	0,13 %
				NZD						389,70	0,00 %
				PLN						33.089,34	0,04 %
				RUB						-359,33	-0,00 %
				SEK						46.674,92	0,05 %
				THB						-202,44	-0,00 %
				TRY						3,17	0,00 %
				USD						11.607,31	0,01 %
				ZAR						4.347,31	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										801.379,23	0,89 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										1.254.153,79	1,39 %
Summe Abgrenzungen										1.254.153,79	1,39 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-103.875,18	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-103.875,18	-0,12 %
Summe Fondsvermögen										90.303.093,79	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0KRS5	I	Ausschüttung	EUR	81,91	64.314,631
AT0000A0LY69	S	Ausschüttung	EUR	61,69	358.947,988
AT0000A0P7V8	R	Ausschüttung	EUR	81,22	155.825,732
AT0000A1TM98	RZ	Ausschüttung	EUR	82,11	13.794,282
AT0000A0KRT3	I	Thesaurierung	EUR	103,70	6.603,899
AT0000A0P7W6	R	Thesaurierung	EUR	100,03	265.457,121
AT0000A1TM80	RZ	Thesaurierung	EUR	87,33	61.321,435
AT0000A0KRU1	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	109,35	9.292,152
AT0000A0P7X4	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	102,87	150.555,202

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.04.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,664350
Kanadische Dollar	CAD	1,498650
Schweizer Franken	CHF	0,987500
CHINESISCHE YUAN OFFSHORE	CNH	7,640500
Tschechische Kronen	CZK	23,484000
Dänische Krone	DKK	7,453950
Indonesische Rupien	IDR	16.188,188000
Koreanische Won	KRW	1.473,315050
Mexikanische Pesos	MXN	19,896000
Malaysische Ringgit	MYR	4,912350
Norwegische Krone	NOK	11,727500
Neuseeland Dollar	NZD	1,796750
Peruanische Neue Sol	PEN	4,116900
Polnische Zloty	PLN	4,583400
Russische Rubel	RUB	89,653050
Schwedische Kronen	SEK	11,353000
Thailändische Baht	THB	37,589850
Türkische Lire	TRY	21,412100
Amerikanische Dollar	USD	1,101050
Südafrikanische Rand	ZAR	20,124450

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		MYBML1600014	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.8 08/17/23	MYR		2.000.000
Anleihen fix		SE0004869071	SWEDISH GOVERNMENT SGB 1 1/2 11/13/23 1057	SEK		12.000.000

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.

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.

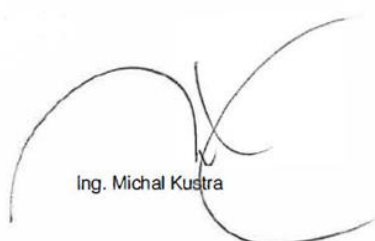
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 26. Juni 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