

# Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent

(ein Anlagefonds von Raiffeisen  
Capital Management Österreich)

**Halbjahresbericht**  
**für den Vertrieb in der Schweiz**  
Berichtszeitraum 01.11.2017 – 30.04.2018

Genehmigt von der Finanzmarktaufsicht entsprechend den Bestimmungen des österreichischen Investmentfonds-gesetzes.

## Inhaltsverzeichnis

|  |    |
|--|----|
| Allgemeine Fondsdaten .....                      | 3  |
| Fondscharakteristik.....                         | 3  |
| Rechtlicher Hinweis .....                        | 5  |
| Hinweis für Anleger in der Schweiz.....          | 6  |
| Fondsdetails.....                                | 7  |
| Umlaufende Anteile.....                          | 8  |
| Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....         | 9  |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....  | 10 |
| Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2018 ..... | 11 |
| Anhang.....                                      | 19 |

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2017 bis 30.04.2018

## 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   |
| AT0000A1TMA3 | Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (RZ) VTA | Vollthesaurierung Ausland | EUR     | 01.03.2017   |

## Fondscharakteristik

|  |  |
|--|--|
| Fondswährung   | EUR  |
| Rechnungsjahr  | 01.11. – 31.10.  |
| Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder-<br>veranlagungstag | 15.01.   |
| Fondsbezeichnung   | Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)   |
| effektive Verwaltungsgebühr des Fonds                      | I-Tranche (EUR): 0,480 %<br>S-Tranche (EUR): 1,600 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)<br>R-Tranche (EUR): 0,960 %<br>RZ-Tranche (EUR): 0,480 %<br>Performanceabhängige Verwaltungsgebühren: Details siehe unten |
| Depotbank  | Raiffeisen Bank International AG   |
| Verwaltungsgesellschaft                                    | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.<br>Mooslackengasse 12, A-1190 Wien<br>Tel. +43 1 71170-0<br>Fax +43 1 71170-761092<br>www.rcm.at<br>Firmenbuchnummer: 83517 w   |
| Fondsmanagement  | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.   |
| Abschlussprüfer  | KPMG Austria GmbH  |

### **Performanceabhängige Verwaltungsgebühren**

Zusätzlich erhält die Verwaltungsgesellschaft für die Anteilscheinigung Tranche S jährlich eine variable Erfolgsgebühr. Die variable Erfolgsgebühr beträgt unter Berücksichtigung einer sogenannten „High-Water-Mark“ maximal 15 v. H. jener Wertsteigerung des Fonds, die über dem Index Merrill Lynch German Government Bill Index liegt. Die „High-Water-Mark“ entspricht dabei dem Anteilswert an jenem Rechnungsjahresende, zu dem zuletzt eine variable Erfolgsgebühr ausbezahlt wurde. Für eine Wertentwicklung, die unter der „High-Water-Mark“ liegt, wird keine variable Erfolgsgebühr verrechnet.

Diese variable Erfolgsgebühr wird auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens täglich abgegrenzt und beeinflusst erfolgswirksam den täglich ermittelten Rechenwert. Während des Rechnungsjahres kommt es je nach Performanceverlauf des Fonds auf einem Abgrenzungskonto zu Zu- und Abbuchungen, wobei die Summe der Abbuchungen im Rechnungsjahr die Summe der Zubuchungen nicht übersteigen darf. Bei der Ermittlung des Rechenwertes und der Wertsteigerung wird die OEKB-Methode angewandt, die von einer Wiederveranlagung eventueller Auszahlungen oder Ausschüttungen ausgeht. Die liquiditätswirksame Auszahlung der variablen Erfolgsgebühr erfolgt durch den Fonds jährlich nach Ende des Rechnungsjahres zum Monatsultimo des Folgemonats.

### 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 Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 3,00 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

### **Hinweis für Anleger in der Schweiz**

Vertreter des Fonds in der Schweiz ist die First Independent Fund Services AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, bei welcher Verkaufsprospekt, Fondsbestimmungen, Wesentliche Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos bezogen werden können. Zahlstelle des Fonds in der Schweiz ist die Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, 9001 St. Gallen.

Total Expense Ratio (TER) / Kosten, die dem Anteilinhaber angelastet werden  
(Berechnungszeitraum: 01.05.2017 – 30.04.2018)

Diese Kennzahl wird aufgrund der Vorgaben der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA angegeben. Die Berechnung dieser Kennzahl entspricht nicht der Berechnung der „Laufenden Kosten“ in der Wesentlichen Anlegerinformation, wodurch es zu Abweichungen zwischen diesen Werten kommt bzw. kommen kann. Wir weisen darauf hin, dass die Richtigkeit der TER nicht von Wirtschaftsprüferseite überprüft wurde.

TER I-Tranche (EUR): 0,61 %

TER S-Tranche (EUR): 1,73 % <sup>1</sup>

TER R-Tranche (EUR): 1,09 %

TER RZ-Tranche (EUR): 0,61 %

<sup>1</sup> Es wurde keine performanceabhängige Vergütung im abgelaufenen Rechnungsjahr geleistet.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich) für den Berichtszeitraum vom 01.11.2017 bis 30.04.2018 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2018 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

|   | 31.10.2017     | 30.04.2018     |
|---|----------------|----------------|
| Fondsvermögen gesamt in EUR   | 267.864.018,44 | 224.336.812,99 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5) in EUR       | 93,92          | 92,47          |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A0KRS5) in EUR           | 96,74          | 95,24          |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69) in EUR       | 80,21          | 78,34          |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0LY69) in EUR           | 81,09          | 79,20          |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8) in EUR       | 95,32          | 92,84          |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0P7V8) in EUR           | 98,18          | 95,63          |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98) in EUR      | 96,18          | 95,26          |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TM98) in EUR          | 96,18          | 95,26          |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRT3) in EUR      | 113,05         | 112,40         |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRT3) in EUR          | 116,44         | 115,77         |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7W6) in EUR      | 110,20         | 109,32         |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7W6) in EUR          | 113,51         | 112,60         |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM80) in EUR     | 96,16          | 95,25          |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TM80) in EUR         | 96,16          | 95,25          |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRU1) in EUR  | 116,64         | 115,99         |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0KRU1) in EUR      | 120,14         | 119,47         |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7X4) in EUR  | 112,67         | 111,77         |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0P7X4) in EUR      | 116,05         | 115,12         |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMA3) in EUR | 96,30          | 95,75          |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TMA3) in EUR     | 96,30          | 95,75          |

## Umlaufende Anteile

|                                  | Umlaufende Anteile<br>am 31.10.2017 | Absätze    | Rücknahmen   | Umlaufende Anteile<br>am 30.04.2018 |
|----------------------------------|-------------------------------------|------------|--------------|-------------------------------------|
| AT0000A0KRS5 (I) A               | 152.901,856                         | 0,000      | -66.570,000  | 86.331,856                          |
| AT0000A0LY69 (S) A               | 1.347.925,837                       | 9.551,018  | -271.241,145 | 1.086.235,710                       |
| AT0000A0P7V8 (R) A               | 385.371,793                         | 2.875,005  | -69.751,865  | 318.494,933                         |
| AT0000A1TM98 (RZ) A              | 11.335,445                          | 22.209,432 | -831,658     | 32.713,219                          |
| AT0000A0KRT3 (I) T               | 32.504,113                          | 0,000      | -16,500      | 32.487,613                          |
| AT0000A0P7W6 (R) T               | 597.079,729                         | 12.639,601 | -95.439,504  | 514.279,826                         |
| AT0000A1TM80 (RZ) T              | 40.271,415                          | 52.665,191 | -2.501,979   | 90.434,627                          |
| AT0000A0KRU1 (I) VTA             | 15.000,899                          | 491,999    | -3.735,812   | 11.757,086                          |
| AT0000A0P7X4 (R) VTA             | 287.982,633                         | 12.504,882 | -43.623,740  | 256.863,775                         |
| AT0000A1TMA3 (RZ) VTA            | 10,000                              | 0,000      | 0,000        | 10,000                              |
| <b>Gesamt umlaufende Anteile</b> |                                     |            |              | <b>2.429.608,645</b>                |



## 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 (derzeit 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.

Der Fonds investiert derzeit auf Basis der aktuellen Scoring-Ergebnisse neben Positionen in Norwegen, Dänemark, der Slowakei und der Schweiz auch in Staatsanleihen asiatischer Emittenten wie Thailand, Indonesien, Korea und Malaysia. Zu den Ländern mit positiver Score-Dynamik gehören Neuseeland, Polen, Australien, Norwegen, Malaysia, Indonesien und Tschechien.

Die nächste jährliche Score-Evaluierung findet Anfang Mai 2018 statt.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

## 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<br>Fondsvermögen |
|---|------------|---------|-----------------------|----------------------------|
| Anleihen fix  |            | AUD     | 7.700.624,19          | 3,43 %                     |
| Anleihen fix  |            | CHF     | 8.947.258,94          | 3,99 %                     |
| Anleihen fix  |            | CZK     | 26.337.610,00         | 11,74 %                    |
| Anleihen fix  |            | DKK     | 9.509.251,36          | 4,24 %                     |
| Anleihen fix  |            | EUR     | 14.557.456,00         | 6,49 %                     |
| Anleihen fix  |            | IDR     | 25.886.947,34         | 11,54 %                    |
| Anleihen fix  |            | KRW     | 19.995.700,42         | 8,91 %                     |
| Anleihen fix  |            | MYR     | 26.466.389,30         | 11,80 %                    |
| Anleihen fix  |            | NOK     | 26.634.432,62         | 11,87 %                    |
| Anleihen fix  |            | NZD     | 19.723.076,35         | 8,79 %                     |
| Anleihen fix  |            | PLN     | 8.031.642,94          | 3,58 %                     |
| Anleihen fix  |            | RUB     | 7.035.388,35          | 3,14 %                     |
| Anleihen fix  |            | THB     | 19.956.995,10         | 8,90 %                     |
| <b>Summe Anleihen fix</b>                           |            |         | <b>220.782.772,91</b> | <b>98,42 %</b>             |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                     |            |         | <b>220.782.772,91</b> | <b>98,42 %</b>             |
| <b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>              |            |         |                       |                            |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung     |            |         | 468.974,47            | 0,21 %                     |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung     |            |         | 282.621,29            | 0,12 %                     |
| <b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>        |            |         | <b>751.595,76</b>     | <b>0,34 %</b>              |
| <b>Abgrenzungen</b>                                 |            |         |                       |                            |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) |            |         | 3.080.393,42          | 1,37 %                     |
| <b>Summe Abgrenzungen</b>                           |            |         | <b>3.080.393,42</b>   | <b>1,37 %</b>              |
| <b>Sonstige Verrechnungsposten</b>                  |            |         |                       |                            |
| Diverse Gebühren                                    |            |         | -277.949,10           | -0,12 %                    |
| <b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>            |            |         | <b>-277.949,10</b>    | <b>-0,12 %</b>             |
| <b>Summe Fondsvermögen</b>                          |            |         | <b>224.336.812,99</b> | <b>100,00 %</b>            |

## Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2018

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  |            | AU000XCLWAN8 | AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 1 3/4 11/21/20      | AUD     | 2.500.000         |                                     | 1.500.000          |                  | 98,967000  | 1.547.423,23    | 0,69 %                  |
| Anleihen fix  |            | AU000XCLWAR9 | AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 2 1/4 05/21/28      | AUD     | 4.000.000         |                                     |                    |                  | 95,018000  | 2.377.084,25    | 1,06 %                  |
| Anleihen fix  |            | AU3TB0000143 | AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 2 3/4 04/21/24      | AUD     | 4.100.000         |                                     |                    |                  | 100,893000 | 2.587.161,80    | 1,15 %                  |
| Anleihen fix  |            | AU000XCLWAM0 | AUSTRALIAN GOVERNMENT ACGB 2 3/4 06/21/35      | AUD     | 2.000.000         |                                     |                    |                  | 95,051000  | 1.188.954,91    | 0,53 %                  |
| Anleihen fix  |            | CH0224397346 | SWITZERLAND SWISS 0 06/22/29                   | CHF     | 1.000.000         |                                     |                    |                  | 98,378000  | 822.489,76      | 0,37 %                  |
| Anleihen fix  |            | CH0127181177 | SWITZERLAND SWISS 1 1/4 06/11/24               | CHF     | 1.800.000         |                                     |                    |                  | 109,413000 | 1.646.546,28    | 0,73 %                  |
| Anleihen fix  |            | CH0111999816 | SWITZERLAND SWISS 2 04/28/21                   | CHF     | 1.900.000         |                                     |                    |                  | 107,951000 | 1.714.797,26    | 0,76 %                  |
| Anleihen fix  |            | CH0127181011 | SWITZERLAND SWISS 2 05/25/22                   | CHF     | 2.300.000         |                                     |                    |                  | 110,284000 | 2.120.668,84    | 0,95 %                  |
| Anleihen fix  |            | CH0021908907 | SWITZERLAND SWISS 2 1/4 07/06/20               | CHF     | 2.480.000         |                                     |                    |                  | 106,518000 | 2.208.549,79    | 0,98 %                  |
| Anleihen fix  |            | CH0018454253 | SWITZERLAND SWISS 3 05/12/19                   | CHF     | 500.000           |                                     | 1.000.000          |                  | 103,871000 | 434.207,01      | 0,19 %                  |
| Anleihen fix  |            | CZ0001004477 | CZECH REPUBLIC CZGB 0.95 05/15/30              | CZK     | 25.000.000        |                                     |                    |                  | 89,325500  | 876.255,64      | 0,39 %                  |
| Anleihen fix  |            | CZ0001004469 | CZECH REPUBLIC CZGB 1 06/26/26                 | CZK     | 45.000.000        |                                     |                    |                  | 95,625500  | 1.688.502,06    | 0,75 %                  |
| Anleihen fix  |            | CZ0001003859 | CZECH REPUBLIC CZGB 2 1/2 08/25/28             | CZK     | 67.800.000        |                                     |                    |                  | 107,394500 | 2.857.110,89    | 1,27 %                  |
| Anleihen fix  |            | CZ0001004253 | CZECH REPUBLIC CZGB 2.4 09/17/25               | CZK     | 70.000.000        |                                     |                    |                  | 106,525500 | 2.925.950,56    | 1,30 %                  |
| Anleihen fix  |            | CZ0001001317 | CZECH REPUBLIC CZGB 3 3/4 09/12/20             | CZK     | 103.000.000       |                                     |                    |                  | 107,309000 | 4.336.993,13    | 1,93 %                  |
| Anleihen fix  |            | CZ0001002851 | CZECH REPUBLIC CZGB 3.85 09/29/21              | CZK     | 70.000.000        |                                     |                    |                  | 110,474000 | 3.034.404,55    | 1,35 %                  |
| Anleihen fix  |            | CZ0001001945 | CZECH REPUBLIC CZGB 4.7 09/12/22               | CZK     | 140.000.000       |                                     |                    |                  | 116,250500 | 6.386.136,94    | 2,85 %                  |
| Anleihen fix  |            | CZ0001002547 | CZECH REPUBLIC CZGB 5.7 05/25/24               | CZK     | 85.000.000        |                                     |                    |                  | 126,893000 | 4.232.256,23    | 1,89 %                  |
| Anleihen fix  |            | DK0009923054 | KINGDOM OF DENMARK DGB 1 1/2 11/15/23          | DKK     | 13.100.000        |                                     |                    |                  | 107,945000 | 1.898.055,07    | 0,85 %                  |
| Anleihen fix  |            | DK0009923138 | KINGDOM OF DENMARK DGB 1 3/4 11/15/25          | DKK     | 23.600.000        |                                     | 2.000.000          |                  | 110,563000 | 3.502.327,87    | 1,56 %                  |
| Anleihen fix  |            | DK0009922676 | KINGDOM OF DENMARK DGB 3 11/15/21              | DKK     | 18.000.000        |                                     |                    |                  | 111,713000 | 2.699.051,70    | 1,20 %                  |
| Anleihen fix  |            | DK0009922403 | KINGDOM OF DENMARK DGB 4 11/15/19              | DKK     | 9.800.000         |                                     | 5.500.000          |                  | 107,177000 | 1.409.816,72    | 0,63 %                  |
| Anleihen fix  |            | AT0000A185T1 | REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 1.65 10/21/24         | EUR     | 1.400.000         |                                     |                    |                  | 108,776000 | 1.522.864,00    | 0,68 %                  |
| Anleihen fix  |            | AT0000A001X2 | REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3 1/2 09/15/21        | EUR     | 1.500.000         |                                     | 500.000            |                  | 112,792000 | 1.691.880,00    | 0,75 %                  |
| Anleihen fix  |            | AT0000A0U3T4 | REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.4 11/22/22          | EUR     | 1.800.000         |                                     |                    |                  | 115,840000 | 2.085.120,00    | 0,93 %                  |
| Anleihen fix  |            | AT0000A0DXC2 | REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 4.85 03/15/26         | EUR     | 1.000.000         |                                     |                    |                  | 134,218000 | 1.342.180,00    | 0,60 %                  |
| Anleihen fix  |            | SK4120010430 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 1 3/8 01/21/27 | EUR     | 2.000.000         |                                     |                    |                  | 104,898000 | 2.097.960,00    | 0,94 %                  |
| Anleihen fix  |            | SK4120012691 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 1 7/8 03/09/37 | EUR     | 1.000.000         | 1.000.000                           |                    |                  | 104,414000 | 1.044.140,00    | 0,47 %                  |
| Anleihen fix  |            | SK4120009044 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 3 02/28/23     | EUR     | 1.900.000         |                                     | 1.100.000          |                  | 114,408000 | 2.173.752,00    | 0,97 %                  |
| Anleihen fix  |            | SK4120007543 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 4.35 10/14/25  | EUR     | 2.000.000         |                                     |                    |                  | 129,978000 | 2.599.560,00    | 1,16 %                  |
| Anleihen fix  |            | IDG000008004 | INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 10 02/15/28        | IDR     | 22.500.000.000    |                                     |                    |                  | 119,250000 | 1.596.244,58    | 0,71 %                  |

Berichtszeitraum 01.11.2017 – 30.04.2018

Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich)

| 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  |            | IDG000007709 | INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 10 09/15/24        | IDR     | 13.500.000.000    |                                     |  |                  | 115,405000 | 926.865,94      | 0,41 %                  |
| Anleihen fix  |            | IDG000010208 | INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 5 5/8 05/15/23     | IDR     | 60.000.000.000    |                                     |  |                  | 96,040500  | 3.428.184,54    | 1,53 %                  |
| Anleihen fix  |            | IDG000010307 | INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 6 1/8 05/15/28     | IDR     | 70.000.000.000    |                                     | 10.000.000.000                         |                  | 93,500000  | 3.893.751,05    | 1,74 %                  |
| Anleihen fix  |            | IDG000010000 | INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 7 05/15/22         | IDR     | 60.000.000.000    |                                     | 30.000.000.000                         |                  | 101,400500 | 3.619.510,80    | 1,61 %                  |
| Anleihen fix  |            | IDG000009804 | INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 7 05/15/27         | IDR     | 70.000.000.000    |                                     | 10.000.000.000                         |                  | 99,852000  | 4.158.276,25    | 1,85 %                  |
| Anleihen fix  |            | IDG000011602 | INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 1/4 05/15/36     | IDR     | 30.000.000.000    |                                     |  |                  | 107,450000 | 1.917.724,45    | 0,85 %                  |
| Anleihen fix  |            | IDG000010802 | INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 3/8 03/15/34     | IDR     | 30.000.000.000    |                                     |  |                  | 108,317050 | 1.933.199,21    | 0,86 %                  |
| Anleihen fix  |            | IDG000011107 | INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 9 03/15/29         | IDR     | 65.000.000.000    |                                     |  |                  | 114,125000 | 4.413.190,52    | 1,97 %                  |
| Anleihen fix  |            | KR103502G636 | KOREA TREASURY BOND KTB 2 03/10/46             | KRW     | 2.500.000.000     |                                     |  |                  | 86,404830  | 1.657.768,68    | 0,74 %                  |
| Anleihen fix  |            | KR103502G5C6 | KOREA TREASURY BOND KTB 2 1/4 12/10/25         | KRW     | 2.000.000.000     |                                     |  |                  | 97,343430  | 1.494.109,90    | 0,67 %                  |
| Anleihen fix  |            | KR1035027336 | KOREA TREASURY BOND KTB 3 03/10/23             | KRW     | 4.000.000.000     |                                     |  |                  | 102,239240 | 3.138.509,92    | 1,40 %                  |
| Anleihen fix  |            | KR103502G3C1 | KOREA TREASURY BOND KTB 3 3/4 12/10/33         | KRW     | 2.500.000.000     |                                     |  |                  | 113,341390 | 2.174.575,27    | 0,97 %                  |
| Anleihen fix  |            | KR1035027161 | KOREA TREASURY BOND KTB 4 1/4 06/10/21         | KRW     | 6.000.000.000     |                                     |  |                  | 105,883710 | 4.875.580,17    | 2,17 %                  |
| Anleihen fix  |            | KR10350271C8 | KOREA TREASURY BOND KTB 4 12/10/31             | KRW     | 2.500.000.000     |                                     |  |                  | 114,259550 | 2.201.784,18    | 0,98 %                  |
| Anleihen fix  |            | KR1035027062 | KOREA TREASURY BOND KTB 5 06/10/20             | KRW     | 1.800.000.000     |                                     | 5.000.000.000                          |                  | 105,863190 | 1.462.390,59    | 0,65 %                  |
| Anleihen fix  |            | KR1035027WC3 | KOREA TREASURY BOND KTB 5 1/2 12/10/29         | KRW     | 3.050.000.000     |                                     |  |                  | 127,781510 | 2.990.981,71    | 1,33 %                  |
| Anleihen fix  |            | MYBMO1200017 | MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.418 08/15/22         | MYR     | 19.200.000        |                                     |  |                  | 97,804000  | 3.959.759,61    | 1,77 %                  |
| Anleihen fix  |            | MYBML1200062 | MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.492 03/31/20         | MYR     | 15.000.000        |                                     |  |                  | 99,700000  | 3.153.533,10    | 1,41 %                  |
| Anleihen fix  |            | MYBML1500024 | MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.795 09/30/22         | MYR     | 17.000.000        |                                     |  |                  | 99,263000  | 3.558.338,78    | 1,59 %                  |
| Anleihen fix  |            | MYBML1600014 | MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.8 08/17/23           | MYR     | 22.000.000        |                                     |  |                  | 99,075000  | 4.596.187,50    | 2,05 %                  |
| Anleihen fix  |            | MYBMX1300040 | MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.844 04/15/33         | MYR     | 12.000.000        |                                     |  |                  | 90,772000  | 2.296.910,78    | 1,02 %                  |
| Anleihen fix  |            | MYBMS1200026 | MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.892 03/15/27         | MYR     | 26.000.000        |                                     | 2.000.000                              |                  | 96,784000  | 5.306.252,24    | 2,37 %                  |
| Anleihen fix  |            | MYBMO1100019 | MALAYSIA GOVERNMENT MGS 4.16 07/15/21          | MYR     | 12.000.000        |                                     |  |                  | 101,100000 | 2.558.252,32    | 1,14 %                  |
| Anleihen fix  |            | MYBMX1100044 | MALAYSIA GOVERNMENT MGS 4.232 06/30/31         | MYR     | 2.000.000         |                                     |  |                  | 96,750000  | 408.029,86      | 0,18 %                  |
| Anleihen fix  |            | MYBMX1000038 | MALAYSIA GOVERNMENT MGS 4.498 04/15/30         | MYR     | 3.000.000         |                                     |  |                  | 99,450000  | 629.125,11      | 0,28 %                  |
| Anleihen fix  |            | NO0010757925 | NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 1/2 02/19/26        | NOK     | 30.000.000        |                                     |  |                  | 97,877000  | 3.047.703,57    | 1,36 %                  |
| Anleihen fix  |            | NO0010786288 | NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 02/17/27        | NOK     | 17.300.000        |                                     |  |                  | 98,988000  | 1.777.458,51    | 0,79 %                  |
| Anleihen fix  |            | NO0010732555 | NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 1 3/4 03/13/25        | NOK     | 30.500.000        |                                     |  |                  | 100,259000 | 3.173.905,76    | 1,41 %                  |
| Anleihen fix  |            | NO0010646813 | NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 2 05/24/23            | NOK     | 43.400.000        |                                     |  |                  | 102,431000 | 4.614.152,68    | 2,06 %                  |
| Anleihen fix  |            | NO0010705536 | NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 3 03/14/24            | NOK     | 38.400.000        |                                     |  |                  | 107,752000 | 4.294.646,12    | 1,91 %                  |
| Anleihen fix  |            | NO0010572878 | NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 3 3/4 05/25/21        | NOK     | 59.000.000        |                                     |  |                  | 107,764000 | 6.599.279,67    | 2,94 %                  |
| Anleihen fix  |            | NO0010429913 | NORWEGIAN GOVERNMENT NGB 4 1/2 05/22/19        | NOK     | 29.000.000        |                                     | 32.000.000                             |                  | 103,896000 | 3.127.286,31    | 1,39 %                  |
| Anleihen fix  |            | NZGOVDT425C5 | NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 2 3/4 04/15/25     | NZD     | 2.500.000         |                                     |  |                  | 100,409000 | 1.465.610,86    | 0,65 %                  |
| Anleihen fix  |            | NZGOVDT437C0 | NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 2 3/4 04/15/37     | NZD     | 2.000.000         |                                     |  |                  | 90,383000  | 1.055.413,81    | 0,47 %                  |
| Anleihen fix  |            | NZGOVDT420C6 | NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 3 04/15/20         | NZD     | 4.500.000         |                                     | 500.000                                |                  | 102,102000 | 2.682.580,65    | 1,20 %                  |
| Anleihen fix  |            | NZGOVDT433C9 | NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 3 1/2 04/14/33     | NZD     | 3.800.000         | 1.300.000                           |  |                  | 102,762000 | 2.279.933,44    | 1,02 %                  |
| Anleihen fix  |            | NZGOVDT427C1 | NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 4 1/2 04/15/27     | NZD     | 4.500.000         |                                     |  |                  | 112,666000 | 2.960.134,29    | 1,32 %                  |
| Anleihen fix  |            | NZGOVDT423C0 | NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 5 1/2 04/15/23     | NZD     | 6.100.000         |                                     |  |                  | 114,378000 | 4.073.599,77    | 1,82 %                  |
| Anleihen fix  |            | NZGOVD0521C2 | NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 6 05/15/21         | NZD     | 8.000.000         |                                     |  |                  | 111,453000 | 5.205.803,53    | 2,32 %                  |
| Anleihen fix  |            | PL0000108510 | POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 1 1/2 04/25/20    | PLN     | 8.500.000         |                                     | 1.500.000                              |                  | 100,030000 | 2.017.212,34    | 0,90 %                  |
| Anleihen fix  |            | PL0000108916 | POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 2 04/25/21        | PLN     | 8.500.000         |                                     | 1.500.000                              |                  | 100,680000 | 2.030.320,28    | 0,91 %                  |
| Anleihen fix  |            | PL0000108866 | POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 2 1/2 07/25/26    | PLN     | 8.500.000         |                                     | 1.500.000                              |                  | 97,035000  | 1.956.814,95    | 0,87 %                  |
| Anleihen fix  |            | PL0000109492 | POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 2 1/4 04/25/22    | PLN     | 8.500.000         |                                     | 1.500.000                              |                  | 100,530000 | 2.027.295,37    | 0,90 %                  |
| Anleihen fix  |            | RU000A0JU9V1 | RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 6.7 05/15/19       | RUB     | 110.000.000       |                                     | 40.000.000                             |                  | 100,250000 | 1.464.444,31    | 0,65 %                  |
| Anleihen fix  |            | RU000A0JSM2  | RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7.6 07/20/22       | RUB     | 200.000.000       |                                     | 50.000.000                             |                  | 103,150500 | 2.739.662,90    | 1,22 %                  |
| Anleihen fix  |            | RU000A0JS3W6 | RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 8.15 02/03/27      | RUB     | 200.000.000       |                                     |  |                  | 106,600000 | 2.831.281,14    | 1,26 %                  |
| Anleihen fix  |            | TH0623033600 | THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3 5/8 06/16/23 | THB     | 165.000.000       |                                     |  |                  | 108,031850 | 4.662.800,09    | 2,08 %                  |
| Anleihen fix  |            | TH062303T609 | THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3 7/8 06/13/19 | THB     | 30.000.000        |                                     | 123.500.000                            |                  | 102,699300 | 805.934,55      | 0,36 %                  |
| Anleihen fix  |            | TH0623037C05 | THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.58 12/17/27  | THB     | 168.000.000       |                                     |  |                  | 107,506400 | 4.724.486,79    | 2,11 %                  |
| Anleihen fix  |            | TH0623031C01 | THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.65 12/17/21  | THB     | 170.000.000       |                                     |  |                  | 106,887350 | 4.753.201,98    | 2,12 %                  |
| Anleihen fix  |            | TH0623035C07 | THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.85 12/12/25  | THB     | 51.000.000        |                                     |  |                  | 110,446570 | 1.473.443,37    | 0,66 %                  |

Berichtszeitraum 01.11.2017 – 30.04.2018

Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich)

| 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   |            | TH0623039607 | THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 4 7/8 06/22/29 | THB     | 73.000.000        |                                     |  |                  | 120,556850 | 2.302.108,51          | 1,03 %                  |
| Anleihen fix   |            | TH0623038302 | THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 5.67 03/13/28  | THB     | 11.000.000        |                                     |  |                  | 124,922000 | 359.453,45            | 0,16 %                  |
| Anleihen fix   |            | TH0623031307 | THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 5.85 03/31/21  | THB     | 30.000.000        |                                     |  |                  | 111,572400 | 875.566,36            | 0,39 %                  |
| <b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b> |            |              |  |         |                   |                                     |  |                  |            | <b>220.782.772,91</b> | <b>98,42 %</b>          |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |            |              |  |         |                   |                                     |  |                  |            | <b>220.782.772,91</b> | <b>98,42 %</b>          |
| <b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>   |            |              |  |         |                   |                                     |  |                  |            |                       |                         |
|  |            |              |  | EUR     |                   |                                     |  |                  |            | 468.974,47            | 0,21 %                  |
|  |            |              |  | AUD     |                   |                                     |  |                  |            | 70.608,14             | 0,03 %                  |
|  |            |              |  | CAD     |                   |                                     |  |                  |            | 15.337,48             | 0,01 %                  |
|  |            |              |  | CHF     |                   |                                     |  |                  |            | 17.653,93             | 0,01 %                  |
|  |            |              |  | CZK     |                   |                                     |  |                  |            | 2.884,61              | 0,00 %                  |
|  |            |              |  | DKK     |                   |                                     |  |                  |            | 23.930,26             | 0,01 %                  |
|  |            |              |  | MXN     |                   |                                     |  |                  |            | 347,02                | 0,00 %                  |
|  |            |              |  | NOK     |                   |                                     |  |                  |            | 14.081,60             | 0,01 %                  |
|  |            |              |  | NZD     |                   |                                     |  |                  |            | 20.782,87             | 0,01 %                  |
|  |            |              |  | PLN     |                   |                                     |  |                  |            | 97.798,16             | 0,04 %                  |
|  |            |              |  | RUB     |                   |                                     |  |                  |            | 6.236,61              | 0,00 %                  |
|  |            |              |  | SEK     |                   |                                     |  |                  |            | 3.156,24              | 0,00 %                  |
|  |            |              |  | THB     |                   |                                     |  |                  |            | -126,75               | -0,00 %                 |
|  |            |              |  | TRY     |                   |                                     |  |                  |            | 13,88                 | 0,00 %                  |
|  |            |              |  | USD     |                   |                                     |  |                  |            | 9.917,24              | 0,00 %                  |
| <b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>   |            |              |  |         |                   |                                     |  |                  |            | <b>751.595,76</b>     | <b>0,34 %</b>           |
| <b>Abgrenzungen</b>  |            |              |  |         |                   |                                     |  |                  |            |                       |                         |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)  |            |              |  |         |                   |                                     |  |                  |            | 3.080.393,42          | 1,37 %                  |
| <b>Summe Abgrenzungen</b>  |            |              |  |         |                   |                                     |  |                  |            | <b>3.080.393,42</b>   | <b>1,37 %</b>           |
| <b>Sonstige Verrechnungsposten</b>   |            |              |  |         |                   |                                     |  |                  |            |                       |                         |
| Diverse Gebühren   |            |              |  |         |                   |                                     |  |                  |            | -277.949,10           | -0,12 %                 |
| <b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>   |            |              |  |         |                   |                                     |  |                  |            | <b>-277.949,10</b>    | <b>-0,12 %</b>          |
| <b>Summe Fondsvermögen</b>   |            |              |  |         |                   |                                     |  |                  |            | <b>224.336.812,99</b> | <b>100,00 %</b>         |

| ISIN         | Ertragstyp |                           | Währung | Errechneter Wert je Anteil | Umlaufende Anteile in Stück |
|--------------|------------|---------------------------|---------|----------------------------|-----------------------------|
| AT0000A0KR55 | I          | Ausschüttung              | EUR     | 92,47                      | 86.331,856                  |
| AT0000A0LY69 | S          | Ausschüttung              | EUR     | 78,34                      | 1.086.235,710               |
| AT0000A0P7V8 | R          | Ausschüttung              | EUR     | 92,84                      | 318.494,933                 |
| AT0000A1TM98 | RZ         | Ausschüttung              | EUR     | 95,26                      | 32.713,219                  |
| AT0000A0KRT3 | I          | Thesaurierung             | EUR     | 112,40                     | 32.487,613                  |
| AT0000A0P7W6 | R          | Thesaurierung             | EUR     | 109,32                     | 514.279,826                 |
| AT0000A1TM80 | RZ         | Thesaurierung             | EUR     | 95,25                      | 90.434,627                  |
| AT0000A0KRU1 | I          | Vollthesaurierung Ausland | EUR     | 115,99                     | 11.757,086                  |
| AT0000A0P7X4 | R          | Vollthesaurierung Ausland | EUR     | 111,77                     | 256.863,775                 |
| AT0000A1TMA3 | RZ         | Vollthesaurierung Ausland | EUR     | 95,75                      | 10,000                      |

**In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)**

| ISIN         | Wertpapierbezeichnung                          | Währung | Bestand per 30.04.2018 |
|--------------|--|---------|------------------------|
| AT0000A0U3T4 | REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.4 11/22/22          | EUR     | 1.700.000              |
| SK4120010430 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 1 3/8 01/21/27 | EUR     | 2.000.000              |

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.04.2018 in EUR umgerechnet

| Währung              |     | Kurs (1 EUR =) |
|----------------------|-----|----------------|
| Australische Dollar  | AUD | 1,598900       |
| Kanadische Dollar    | CAD | 1,556500       |
| Schweizer Franken    | CHF | 1,196100       |
| Tschechische Kronen  | CZK | 25,485000      |
| Dänische Krone       | DKK | 7,450150       |
| Indonesische Rupien  | IDR | 16.808,984250  |
| Koreanische Won      | KRW | 1.303,029050   |
| Mexikanische Pesos   | MXN | 22,607750      |
| Malaysische Ringgit  | MYR | 4,742300       |
| Norwegische Krone    | NOK | 9,634500       |
| Neuseeland Dollar    | NZD | 1,712750       |
| Polnische Zloty      | PLN | 4,215000       |
| Russische Rubel      | RUB | 75,301600      |
| Schwedische Kronen   | SEK | 10,507900      |
| Thailändische Baht   | THB | 38,228650      |
| Türkische Lire       | TRY | 4,894300       |
| Amerikanische Dollar | USD | 1,210150       |

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  |            | CZ0001003834 | CZECH REPUBLIC CZGB 1 1/2 10/29/19             | CZK     |               | 101.000.000      |
| Anleihen fix  |            | AT0000A19XC3 | REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0 1/4 10/18/19        | EUR     |               | 1.500.000        |
| Anleihen fix  |            | SK4120009234 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 1 1/2 11/28/18 | EUR     |               | 1.000.000        |
| Anleihen fix  |            | MYBMK1100058 | MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.58 09/28/18          | MYR     |               | 3.000.000        |
| Anleihen fix  |            | MYBMO0900021 | MALAYSIA GOVERNMENT MGS 4.378 11/29/19         | MYR     |               | 22.300.000       |
| Anleihen fix  |            | NZGOVDT319C0 | NEW ZEALAND GOVERNMENT NZGB 5 03/15/19         | NZD     |               | 6.200.000        |
| Anleihen fix  |            | TH062303T302 | THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.45 03/08/19  | THB     |               | 60.000.000       |

## Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

- Angaben zum Gesamtrisiko (Exposure) (zum Stichtag verliehener Wertpapierbestand im Verhältnis zum Fondsvolumen):

1,83 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 4.099.877,53 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 1,86 %

Zum Stichtag 30.04.2018 waren folgende Wertpapiere verliehen:

| ISIN         | Wertpapierbezeichnung                          | Währung | Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 30.04.2018 |              |
|--------------|--|---------|---|--------------|
|              |  |         | Bestand per 30.04.2018                              | 30.04.2018   |
| AT0000A0U3T4 | REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 3.4 11/22/22          | EUR     | 1.700.000   | 1.994.458,63 |
| SK4120010430 | SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SLOVGB 1 3/8 01/21/27 | EUR     | 2.000.000   | 2.105.418,90 |

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

Raiffeisen Bank International AG (als anerkanntes Wertpapierleihesystem im Sinne des § 84 InvFG)

- Angaben zu den zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten:

| Emittent                           | Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 30.04.2018 |                     | Anteil         |
|------------------------------------|---|---------------------|----------------|
|                                    |   |                     |                |
| RYANAIR HOLDINGS PLC               |   | 211.647,92          | 4,44 %         |
| ING BANK NV                        |   | 211.589,78          | 4,44 %         |
| EXPORT IMPORT BANK CHINA           |   | 209.825,58          | 4,40 %         |
| TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA |   | 189.825,92          | 3,98 %         |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC         |   | 149.948,88          | 3,15 %         |
| DIASORIN SPA                       |   | 143.974,66          | 3,02 %         |
| BHP BILLITON PLC                   |   | 143.630,27          | 3,02 %         |
| UBS AG                             |   | 141.565,57          | 2,97 %         |
| HERA SPA                           |   | 134.473,56          | 2,82 %         |
| BAO-TRANS ENTERPRISES LTD          |   | 133.477,13          | 2,80 %         |
| <b>GESAMT</b>                      |   | <b>1.669.959,27</b> | <b>35,04 %</b> |

- Angaben über Art und Höhe der vom Investmentfonds erhaltenen Sicherheiten, die auf das Gegenparteienrisiko anrechenbar sind:

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entliehenen Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Sichteinlagen, Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds. Die Emittenten der als Sicherheiten eingesetzten Anleihen können unter anderem Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein, wobei es keine Vorgaben bezüglich der Laufzeiten dieser Anleihen gibt. Im Zuge der Sicherheitenbestellung wird gemäß § 4 der Verordnung zu Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikostreuung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. Bei Sichteinlagen ist kein Bewertungsabschlag anwendbar und beträgt der auf börsentäglicher Basis festgelegte Wert der Sicherheiten somit 100 v. H. des Wertes der verliehenen Wertpapiere. Die sonstigen Sicherheiten (Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds) werden – ebenfalls auf börsentäglicher Basis – mit einer Value-at-Risk-Berechnung bewertet. Dabei wird mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 v. H. (Konfidenzintervall) der maximal zu erwartende Verlust der sonstigen Sicherheiten über einen Zeitraum von drei Geschäftstagen berechnet. Der dabei ermittelte Wert zuzüglich eines Zuschlages von 10 v. H. stellt den jeweils anwendbaren Bewertungsabschlag dar, wobei der Bewertungsabschlag jedenfalls 5 v. H. des Wertes der sonstigen Sicherheiten beträgt. Die Anwendung des Bewertungsabschlages führt dazu, dass zusätzliche Sicherheiten auf börsentäglicher Basis im entsprechenden Ausmaß geliefert werden.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

Sichteinlagen: 0,00 %

Anleihen: 59,86 %

Aktien: 40,14 %

Anteile an Investmentfonds: 0,00 %

| <b>Assetklasse</b> | <b>Rating</b> | <b>Anteil</b>  |
|--------------------|---------------|----------------|
| Anleihen           | a             | 24,35 %        |
| Anleihen           | aa            | 10,64 %        |
| Anleihen           | aaa           | 4,05 %         |
| Anleihen           | bbb           | 20,82 %        |
|                    |               | <b>59,86 %</b> |

| <b>Assetklasse</b> | <b>Börse</b>    | <b>Anteil</b>  |
|--------------------|-----------------|----------------|
| Aktien             | anerkannt       | 40,14 %        |
| Aktien             | nicht anerkannt | 0,00 %         |
|                    |                 | <b>40,14 %</b> |



| Assetklasse | Währung | Anteil         |
|-------------|---------|----------------|
| Anleihen    | AUD     | 0,51 %         |
| Anleihen    | EUR     | 15,56 %        |
| Anleihen    | GBP     | 4,33 %         |
| Anleihen    | USD     | 39,46 %        |
|             |         | <b>59,86 %</b> |
| Aktien      | CAD     | 0,42 %         |
| Aktien      | EUR     | 23,75 %        |
| Aktien      | GBP     | 3,63 %         |
| Aktien      | USD     | 12,34 %        |
|             |         | <b>40,14 %</b> |

Der Investmentfonds wird hinsichtlich der Wertpapierleihegeschäfte nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat des EWR begeben oder garantiert werden.

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

| Laufzeit / Tage | < 1 Tag | 1-7 Tage | 7-30 Tage | 30-90 Tage | 90-360 Tage |
|-----------------|---------|----------|-----------|------------|-------------|
|                 | 0 %     | 0 %      | 0 %       | 0 %        | 100 %       |

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften erhalten hat:

Sichteinlagen werden als Einlage auf einem Konto bei einem von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Kreditinstitut gehalten. Die sonstigen Sicherheiten werden auf einem Depot der Verwaltungsgesellschaft bei der Raiffeisen Bank International AG (Depotbank) verwahrt, wobei ebenfalls keine Weiterverwendung erfolgt.

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gestellt hat:

Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben (§ 84 InvFG) ist die Verwaltungsgesellschaft lediglich berechtigt, Wertpapiere an Dritte zu verleihen. Sie ist jedoch nicht berechtigt, Wertpapiere zu entleihen. Daher werden vom Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften keine Sicherheiten gestellt.

### Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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 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 13. Juni 2018

**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**

  
Mag. Rainer Schnabl

  
Mag. (FH) 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.  
Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH