

Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.11.2021 – 30.04.2022

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 29.04.2022	9
Anhang.....	21

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2021 bis 30.04.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A1KK99	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (I) A	Ausschüttung	EUR	01.04.2016
AT0000A0PG67	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (S) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2011
AT0000636733	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	03.11.2003
AT0000A1U792	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000636741	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	03.11.2003
AT0000A1U784	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0FT23	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.05.2010
AT0000636758	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	17.08.2005
AT0000A1U7A4	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

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): 0,625 % S-Tranche (EUR): 1,500 % R-Tranche (EUR): 1,250 % RZ-Tranche (EUR): 0,625 %
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 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-EmergingMarkets-Rent für den Berichtszeitraum vom 01.11.2021 bis 30.04.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.04.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.10.2021	30.04.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	252.361.929,06	190.192.003,60
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KK99) in EUR	195,00	168,84
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KK99) in EUR	195,00	168,84
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67) in EUR	90,46	77,53
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67) in EUR	90,46	77,53
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000636733) in EUR	103,33	88,57
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000636733) in EUR	103,33	88,57
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U792) in EUR	97,30	83,38
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U792) in EUR	97,30	83,38
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000636741) in EUR	189,02	165,35
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000636741) in EUR	189,02	165,35
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U784) in EUR	101,70	88,95
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U784) in EUR	101,70	88,95
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0FT23) in EUR	234,41	205,71
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0FT23) in EUR	234,41	205,71
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000636758) in EUR	216,71	189,57
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000636758) in EUR	216,71	189,57
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7A4) in EUR	104,99	92,13
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7A4) in EUR	104,99	92,13

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2022
AT0000A1KK99 (I) A	61.167,630	206,087	-34.167,000	27.206,717
AT0000A0PG67 (S) A	104.351,654	4.200,424	-9.821,513	98.730,565
AT0000636733 (R) A	393.316,752	1.686,013	-64.077,257	330.925,508
AT0000A1U792 (RZ) A	26.537,685	1.086,244	-2.255,480	25.368,449
AT0000636741 (R) T	695.189,822	263.870,445	-307.568,677	651.491,590
AT0000A1U784 (RZ) T	315.328,109	61.593,824	-146.579,406	230.342,527
AT0000A0FT23 (I) VTA	24.258,454	4.378,917	-20.804,385	7.832,986
AT0000636758 (R) VTA	85.681,756	10.862,234	-8.666,400	87.877,590
AT0000A1U7A4 (RZ) VTA	340,000	0,000	0,000	340,000
Gesamt umlaufende Anteile				1.460.115,932

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Emerging-Markets-Anleihen konnten in der Berichtsperiode leider keine Gewinne erzielen. Dem nach oben tendierenden globalen Renditetrends konnten sich auch Emerging-Markets-Anleihen nicht entziehen. Insbesondere gegen Ende der Berichtsperiode mussten durch höhere Risikoaufschläge Rückschläge hingenommen werden. Die voranschreitende globale Erholung, erste durchschlagende Erfolge der Impfungen und der insbesondere in den USA kräftige Impfschritt, gepaart mit leichten inflationären Tendenzen aufgrund der Verwerfungen im internationalen Handel ließ die US-Dollar-Zinsen 2021 ansteigen und brachte die absolute Performance von Hartwährungsanleihen unter Druck. Mitte 2021 stellte die US-Notenbank die Inflationsentwicklung stärker in den Mittelpunkt ihrer Überlegungen und kündigte einen Start der schrittweisen Reduktion des Anleihekaufprogramms mit Jahresende 2021 an. Die wieder wiederaufflammende Inflationsdiskussion brachte Emerging-Markets-Anleihen gegen Ende 2021 verstärkt unter Druck. Zunehmende Befürchtungen über den chinesischen Wirtschaftsausblick aufgrund des angeschlagenen Immobilienmarkts und vermehrter Energieausfälle, die dem Zurückdrängen der Kohle als Primärenergieträger geschuldet sind, taten ihr Übriges. Der sich abzeichnende und letztendlich in die Tat umgesetzte russische Angriff gegen die Ukraine verschlechterte die schon angespannte Lage für Emerging-Markets-Anleihen im 1. Quartal 2022 weiter. Insbesondere osteuropäische Emittenten mit Russlandbezug wurden stark abverkauft, während Rohstoffpreise global anstiegen. Nach dem ersten Schock konnten sich einige Rohstoffexporteure und Regionen ohne direkten Russlandbezug wieder erholen, jedoch drückten die weiter steigenden US-Dollar-Renditen auf die Performance. Der Fonds war in der Berichtsperiode durchwegs mit einem geringeren Risiko ausgestattet. Aus dieser defensiven Positionierung konnten anfänglich keine Zusatzerträge lukriert werden. Im 1. Quartal 2022 profitierte der Fonds von einer stark reduzierten US-Dollar-Zinsreagibilität. Die Übergewichtung von Sub BBB-Anleihen versus BBB+ und A-Rating Anleihen, die im gesamten Jahr 2021 beibehalten wurde, zeitigte im Verlauf des aktuellen Veranlagungsjahres aufgrund der höheren Korrelation von höheren Ratingklassen mit der US-Dollar-Zinsentwicklung Zusatzgewinne. Der Abbau von B Ländern wie Ägypten Angola, Ghana oder Nigeria mit Beginn des Ukraine-Kriegs brachte ebenfalls Zusatzgewinne, wie auch das Wiederaufstocken der Quote nach dem starken Verkaufsdruck Anfang März 2022. Regional wurde die Übergewichtung Osteuropas vor Beginn des Ukraine-Kriegs gegen den Mittleren Osten reduziert und die Übergewichtung Lateinamerikas gegenüber Asien beibehalten. Zugewinne konnte durch den Abbau der Philippinen, Brasilien, der Reduktion des Mittleren Ostens – hier insbesondere Saudi Arabien, Qatar und Abu Dhabi – und Asiens insbesondere im 1. Quartal erwirtschaftet werden. Erhöhte Positionen in Bolivien, Pakistan, Kamerun, Mexico, Ukraine und Venezuela konnten positiv zum Ergebnis beitragen. Positionen in Kernmärkten wie Kasachstan, Türkei, Indonesien waren in der Berichtsperiode nicht erfolgreich. Generell waren höhere Veranlagungen in stabile Länder mit höherer Verzinsung gegenüber Ländern mit höherer Zinsreagibilität erfolgreich. Die reduzierte Veranlagung in Erdölexporteuren wurde gegenüber Russland im Verlauf des 1. Quartals mit Ländern wie Oman oder Bahrain stark erhöht. Die Positionen in Russland wurde noch vor dem Einmarsch komplett abgebaut und ermöglichte substantielle Zugewinne. Defensiv gehaltene Risikomärkte wie Ägypten, Mongolei oder Pakistan wurden nach dem starken Abverkauf aufgrund der Invasion der Ukraine aufgebaut. Die Risikoprämien für Emerging-Markets-Anleihen bleiben aktuell ein Spielball der US-Notenbankpolitik und dadurch ausgelösten Kapitalflüssen, den Kriegsauswirkungen in der Ukraine, dem zukünftigen globalen Wachstumsbild sowie möglicher weiterer Lock-Downs in China.

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 Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	15.825.628,03	8,32 %
Anleihen fix		USD	169.327.451,64	89,03 %
Summe Anleihen fix			185.153.079,67	97,35 %
Stufenzinsanleihen		USD	6.047.970,96	3,18 %
Summe Stufenzinsanleihen			6.047.970,96	3,18 %
Summe Wertpapiervermögen			191.201.050,63	100,53 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-5.221.907,24	-2,74 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-2.301.331,17	-1,21 %
Summe Derivative Produkte			-7.523.238,41	-3,95 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-1.745.744,67	-0,92 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			3.444.567,51	1,81 %
Offene Positionen aus noch nicht abgerechneten Wertpapiertransaktionen			350.335,29	0,18 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.049.158,13	1,07 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.841.822,91	1,49 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			-381,39	-0,00 %
Summe Abgrenzungen			2.841.441,52	1,49 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-250.248,81	-0,13 %
Sonstige Forderungen			-356.159,47	-0,18 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-606.408,28	-0,31 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Cash Collateral				
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten			2.230.000,00	1,17 %
Summe Cash Collateral			2.230.000,00	1,17 %
Summe Fondsvermögen			190.192.003,60	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.04.2022

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		XS2078535346	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 1 11/12/39	EUR	100.000				83,985000	83.985,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1428088626	CROATIA CROATI 3 03/20/27	EUR	200.000	50.000	100.000		103,863000	207.726,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1696445516	HUNGARY REPHUN 1 3/4 10/10/27	EUR	50.000	50.000			95,922000	47.961,00	0,03 %
Anleihen fix		XS1793329225	IVORY COAST IVCYST 5 1/4 03/22/30	EUR	200.000		200.000		89,473000	178.946,00	0,09 %
Anleihen fix		XS2064786754	IVORY COAST IVCYST 5 7/8 10/17/31	EUR	350.000				89,278000	312.473,00	0,16 %
Anleihen fix		XS2064786911	IVORY COAST IVCYST 6 7/8 10/17/40	EUR	400.000				84,253000	337.012,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2080771806	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 1 1/2 11/27/31	EUR	500.000		310.000		77,381000	386.905,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1744744191	NORTH MACEDONIA MACEDO 2 3/4 01/18/25	EUR	300.000		200.000		95,839000	287.517,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2181690665	NORTH MACEDONIA MACEDO 3.675 06/03/26	EUR	560.000	300.000	450.000		96,874000	542.494,40	0,29 %
Anleihen fix		XS1891336932	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJ 2 7/8 10/25/25	EUR	150.000				100,516820	150.775,23	0,08 %
Anleihen fix		XS1172951508	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2 3/4 04/21/27	EUR	400.000				85,498000	341.992,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1824425182	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 5/8 11/24/25	EUR	200.000				94,993000	189.986,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1568888777	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28	EUR	500.000				91,483000	457.415,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2010031990	REPUBLIC OF ALBANIA ALBANI 3 1/2 06/16/27	EUR	550.000				95,949000	527.719,50	0,28 %
Anleihen fix		XS2360598630	REPUBLIC OF CAMEROON REPCAM 5.95 07/07/32	EUR	1.200.000		400.000		83,563000	1.002.756,00	0,53 %
Anleihen fix		XS1385239006	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 7/8 03/22/26	EUR	1.100.000		100.000		101,014000	1.111.154,00	0,58 %
Anleihen fix		XS2069959398	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1.4 10/30/31	EUR	350.000				86,972000	304.402,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1432493440	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3 3/4 06/14/28	EUR	100.000				105,242000	105.242,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2050933626	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 1 1/2 09/30/34	EUR	600.000				77,388000	464.328,00	0,24 %
Anleihen fix		XS1901718335	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR	460.000		100.000		92,207000	424.152,20	0,22 %
Anleihen fix		XS2270576700	REPUBLIC OF MONTENEGRO MONTEN 2 7/8 12/16/27	EUR	1.130.000	100.000	500.000		84,473000	954.544,90	0,50 %
Anleihen fix		XS1373156618	REPUBLIC OF PERU PERU 3 3/4 03/01/30	EUR	425.000				105,544000	448.562,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2333676133	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGL 5 3/8 06/08/37	EUR	490.000				77,371000	379.117,90	0,20 %
Anleihen fix		XS2015296465	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1 1/2 06/26/29	EUR	1.400.000	100.000			77,665000	1.087.310,00	0,57 %
Anleihen fix		XS1892141620	ROMANIA ROMANI 2 7/8 03/11/29	EUR	450.000	500.000	200.000		93,728000	421.776,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1768074319	ROMANIA ROMANI 3 3/8 02/08/38	EUR	600.000	500.000			77,909000	467.454,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1313004928	ROMANIA ROMANI 3 7/8 10/29/35	EUR	900.000				85,190000	766.710,00	0,40 %
Anleihen fix		XS1968706876	ROMANIA ROMANI 4 5/8 04/03/49	EUR	1.330.000		300.000		84,075000	1.118.197,50	0,59 %
Anleihen fix		XS2024540622	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 0 3/4 07/09/27	EUR	280.000				93,999000	263.197,20	0,14 %
Anleihen fix		XS2024543055	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 2 07/09/39	EUR	1.430.000				86,974000	1.243.728,20	0,65 %
Anleihen fix		XS2363910436	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 1/4 08/12/36	EUR	1.215.000		1.200.000		79,500000	965.925,00	0,51 %

Berichtszeitraum 01.11.2021 – 30.04.2022

Raiffeisen-EmergingMarkets-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		XS1974394758	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 7/8 04/08/39	EUR	300.000				81,388000	244.164,00	0,13 %
Anleihen fix		XS0906085179	1MDB GLOBAL INVESTMENTS OGIMK 4.4 03/09/23	USD	4.000.000	1.500.000			97,500000	3.708.458,14	1,95 %
Anleihen fix		XS1709535097	ABU DHABI CRUDE OIL ADNOSH 4.6 11/02/47	USD	1.400.000	250.000	150.000		99,612500	1.326.082,82	0,70 %
Anleihen fix		XS2125308168	ABU DHABI GOVT INT'L ADGB 3 1/8 04/16/30	USD	1.500.000	2.200.000	2.200.000		97,862500	1.395.842,25	0,73 %
Anleihen fix		XS2125308242	ABU DHABI GOVT INT'L ADGB 3 7/8 04/16/50	USD	900.000	100.000	325.000		95,581250	817.982,46	0,43 %
Anleihen fix		XS2297220423	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 3 7/8 02/16/26	USD	750.000	750.000			81,750000	583.012,41	0,31 %
Anleihen fix		XS2297226545	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 5 7/8 02/16/31	USD	1.000.000	1.000.000			73,750000	701.278,94	0,37 %
Anleihen fix		XS2391394348	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 5.8 09/30/27	USD	750.000	750.000			82,375000	587.469,69	0,31 %
Anleihen fix		XS2297221405	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7 1/2 02/16/61	USD	750.000	750.000			67,500000	481.386,39	0,25 %
Anleihen fix		XS1558078496	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8 1/2 01/31/47	USD	1.000.000	1.500.000	800.000		72,875000	692.958,68	0,36 %
Anleihen fix		XS2176899701	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8 7/8 05/29/50	USD	1.000.000	1.000.000	400.000		74,125000	704.844,77	0,37 %
Anleihen fix		USP14486AM92	BANCO NAC DE DESEN ECONO BNDES 4 3/4 05/09/24	USD	1.200.000				102,467000	1.169.214,09	0,61 %
Anleihen fix		USP1559LAA72	BANCO NACIONAL DE PANAMA BCONAL 2 1/2 08/11/30	USD	600.000	300.000			84,206250	480.423,62	0,25 %
Anleihen fix		US059891AA97	BANGKO PILIPINAS BOND BSNZPM 8.6 06/15/27	USD	810.000	300.000			117,197800	902.678,82	0,47 %
Anleihen fix		USP37878AC26	BOLIVIA GOVERNMENT BOLIVI 4 1/2 03/20/28	USD	2.100.000	600.000	900.000		85,081250	1.698.955,21	0,89 %
Anleihen fix		USP37878AB43	BOLIVIA GOVERNMENT BOLIVI 5.95 08/22/23	USD	300.000	300.000			99,379000	283.494,51	0,15 %
Anleihen fix		XS1788513734	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD HAOHUA 5 1/8 03/14/28	USD	200.000	200.000			101,643750	193.303,38	0,10 %
Anleihen fix		USP3143NAY06	CODELCO INC CDEL 3 5/8 08/01/27	USD	700.000		200.000		96,518750	642.448,77	0,34 %
Anleihen fix		USP3143NAU83	CODELCO INC CDEL 4 7/8 11/04/44	USD	300.000	100.000			95,487500	272.393,38	0,14 %
Anleihen fix		USP3R94GAK53	CORP FINANCIERA DE DESAR COFIDE 4 3/4 07/15/25	USD	347.000				102,139000	337.015,48	0,18 %
Anleihen fix		USP3699PGB78	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 4 1/4 01/26/23	USD	200.000	200.000			100,612500	191.342,18	0,10 %
Anleihen fix		USP3699PGK77	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 6 1/8 02/19/31	USD	1.200.000	1.000.000	1.700.000		99,487500	1.135.216,09	0,60 %
Anleihen fix		USP3699PGJ05	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 7.158 03/12/45	USD	400.000		200.000		97,081250	369.253,08	0,19 %
Anleihen fix		XS1904731129	DEVELOPMENT BANK BELARUS DBBYRB 6 3/4 05/02/24	USD	700.000				8,000000	53.249,66	0,03 %
Anleihen fix		XS2337670694	DEVELOPMENT BANK OF KAZA DBKAZ 2.95 05/06/31	USD	1.450.000	50.000			81,350000	1.121.642,18	0,59 %
Anleihen fix		XS0860582435	DEVELOPMENT BANK OF KAZA DBKAZ 4 1/8 12/10/22	USD	400.000				99,081250	376.860,17	0,20 %
Anleihen fix		USP3579ECF27	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 4 1/2 01/30/30	USD	1.100.000				86,518750	904.964,82	0,48 %
Anleihen fix		USP3579ECH82	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 4 7/8 09/23/32	USD	2.000.000	2.500.000	2.500.000		84,518750	1.607.355,11	0,85 %
Anleihen fix		USP3579ECG00	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5 7/8 01/30/60	USD	750.000		2.150.000		76,612500	546.373,56	0,29 %
Anleihen fix		USP3579EBV85	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5.95 01/25/27	USD	1.400.000		300.000		100,675000	1.340.227,26	0,70 %
Anleihen fix		USP3579EBK21	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6 7/8 01/29/26	USD	500.000		350.000		105,250000	500.404,13	0,26 %
Anleihen fix		USP3579ECE51	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.4 06/05/49	USD	1.000.000		1.000.000		85,612500	814.077,88	0,43 %
Anleihen fix		USP3579EBE60	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.85 01/27/45	USD	2.300.000	1.600.000	1.120.000		90,581250	1.981.047,64	1,04 %
Anleihen fix		XS2026710553	DP WORLD CRESCENT LTD DPWU 3 7/8 07/18/29	USD	1.550.000	900.000			96,500000	1.422.288,78	0,75 %
Anleihen fix		XS2352309681	EMIRATES DEVELOPMENT BAN EMDEBK 1.639 06/15/26	USD	1.000.000				92,250000	877.192,98	0,46 %
Anleihen fix		USP37146AA81	EMPRESA DE TRANSMISION EMTESA 5 1/8 05/02/49	USD	1.500.000				93,875000	1.338.967,34	0,70 %
Anleihen fix		USP37110AK24	EMPRESA NACIONAL DEL PET ENAPCL 3 3/4 08/05/26	USD	800.000				95,305000	724.994,06	0,38 %
Anleihen fix		USP37110AJ50	EMPRESA NACIONAL DEL PET ENAPCL 4 3/8 10/30/24	USD	500.000				100,550000	478.058,29	0,25 %
Anleihen fix		USP37110AN62	EMPRESA NACIONAL DEL PET ENAPCL 5 1/4 11/06/29	USD	1.200.000		200.000		97,000000	1.106.832,12	0,58 %
Anleihen fix		XS1717764143	EXPORT-IMPORT BANK CHINA EXIMCH 4 11/28/47	USD	1.300.000	2.200.000	900.000		98,842000	1.221.838,06	0,64 %
Anleihen fix		US105756CC23	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 3 7/8 06/12/30	USD	1.150.000	2.100.000	2.100.000		89,112500	974.462,75	0,51 %
Anleihen fix		US105756BW95	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 01/27/45	USD	2.200.000	1.100.000	500.000		81,987500	1.715.138,12	0,90 %
Anleihen fix		US105756BY51	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 5/8 02/21/47	USD	800.000		1.050.000		87,143750	662.910,66	0,35 %
Anleihen fix		US105756BX78	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 6 04/07/26	USD	1.350.000	2.600.000	1.250.000		106,268750	1.364.168,81	0,72 %
Anleihen fix		XS2340149439	GEORGIAN RAILWAY JSC GRAIL 4 06/17/28	USD	850.000	75.000	400.000		84,500000	682.974,37	0,36 %
Anleihen fix		US470160CA80	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 6 3/4 04/28/28	USD	1.000.000	400.000	550.000		108,425000	1.030.998,91	0,54 %
Anleihen fix		US470160CB63	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 7 7/8 07/28/45	USD	1.000.000	75.000	300.000		123,550000	1.174.820,52	0,62 %
Anleihen fix		XS2441287773	HAZINE MUSTESARLIGI VARL TURKSK 7 1/4 02/24/27	USD	880.000	1.880.000	1.000.000		100,143750	837.983,17	0,44 %
Anleihen fix		XS1309493630	HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA HRELEC 5 7/8 10/23/22	USD	800.000				100,107000	761.523,32	0,40 %
Anleihen fix		US445545AJ57	HUNGARY REPHUN 5 3/4 11/22/23	USD	350.000	350.000			103,331250	343.897,09	0,18 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		USP56226AQ94	INSTITUTO COSTARRICENSE COSICE 6 3/8 05/15/43	USD	500.000	500.000			81,456250	387.278,32	0,20 %
Anleihen fix		XS2322319398	ISLAMIC REP OF PAKISTAN PKSTAN 6 04/08/26	USD	1.000.000	1.000.000			81,261000	772.700,04	0,41 %
Anleihen fix		XS1729875598	ISLAMIC REP OF PAKISTAN PKSTAN 6 7/8 12/05/27	USD	1.000.000	300.000	1.050.000		81,518750	775.150,95	0,41 %
Anleihen fix		XS2322319638	ISLAMIC REP OF PAKISTAN PKSTAN 7 3/8 04/08/31	USD	550.000	550.000			76,511000	400.143,11	0,21 %
Anleihen fix		XS1056560920	ISLAMIC REP OF PAKISTAN PKSTAN 8 1/4 04/15/24	USD	1.250.000	550.000			88,893750	1.056.598,56	0,56 %
Anleihen fix		XS1299811486	ISLAMIC REP OF PAKISTAN PKSTAN 8 1/4 09/30/25	USD	400.000		600.000		84,456250	321.233,30	0,17 %
Anleihen fix		XS0799658637	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY KTKZK 6.95 07/10/42	USD	1.900.000	900.000	1.600.000		100,062500	1.807.813,91	0,95 %
Anleihen fix		XS1595713782	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD	800.000				95,581250	727.095,52	0,38 %
Anleihen fix		XS1807300105	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 5 3/8 04/24/30	USD	1.000.000	1.000.000			96,737500	919.864,02	0,48 %
Anleihen fix		XS1807299331	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 6 3/8 10/24/48	USD	850.000		750.000		95,925000	775.317,36	0,41 %
Anleihen fix		XS1682544157	KAZTRANS GAS JSC KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	USD	850.000				91,081250	736.167,57	0,39 %
Anleihen fix		XS1125272143	KING POWER CAPITAL LTD CHITRA 5 5/8 11/03/24	USD	870.000	500.000	200.000		104,800000	866.980,46	0,46 %
Anleihen fix		XS2408003064	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 5 5/8 05/18/34	USD	1.050.000	2.350.000	1.300.000		90,425000	902.831,27	0,47 %
Anleihen fix		XS0956406135	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 6 1/8 08/01/23	USD	1.250.000	150.000	250.000		102,393750	1.217.060,69	0,64 %
Anleihen fix		XS1675862103	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 7 1/2 09/20/47	USD	1.000.000	150.000	550.000		93,518750	889.257,36	0,47 %
Anleihen fix		XS1405766541	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 7 10/12/28	USD	1.240.000	200.000	710.000		105,550000	1.244.539,53	0,65 %
Anleihen fix		XS2270576965	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 3 12/15/32	USD	300.000		700.000		79,125000	225.716,73	0,12 %
Anleihen fix		XS0850020586	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 4 1/4 12/11/22	USD	350.000	50.000			100,425000	334.224,79	0,18 %
Anleihen fix		XS0707820659	LEBANESE REPUBLIC LEBAN 6.6 11/27/26	USD	1.600.000				12,081250	183.806,40	0,10 %
Anleihen fix		XS1196419854	LEBANESE REPUBLIC LEBAN 6.65 02/26/30	USD	1.000.000				11,925000	113.393,24	0,06 %
Anleihen fix		XS1396347566	LEBANESE REPUBLIC LEBAN 6.65 04/22/24	USD	4.100.000				12,112500	472.222,22	0,25 %
Anleihen fix		USY57542AB15	MALAYSIA WAKALA SUKUK MALAYS 3.075 04/28/51	USD	1.500.000	1.500.000			84,643750	1.207.299,24	0,63 %
Anleihen fix		XS1450332256	MINMETALS BOUNTEOUS FIN MINMET 4.2 07/27/26	USD	750.000	200.000	400.000		100,081000	713.742,69	0,38 %
Anleihen fix		USY6142NAAE86	MONGOLIA INTL BOND MONGOL 4.45 07/07/31	USD	200.000	200.000			86,011000	163.573,43	0,09 %
Anleihen fix		USY6142NAC21	MONGOLIA INTL BOND MONGOL 5 1/8 04/07/26	USD	1.000.000	1.000.000			93,761000	891.560,88	0,47 %
Anleihen fix		US60937GAB23	MONGOLIA INTL BOND MONGOL 5 1/8 12/05/22	USD	200.000				99,492000	189.211,24	0,10 %
Anleihen fix		USY6142NAA64	MONGOLIA INTL BOND MONGOL 8 3/4 03/09/24	USD	920.000	120.000	350.000		102,612500	897.670,33	0,47 %
Anleihen fix		XS1903485800	OIL & GAS HOLDING OILGAS 8 3/8 11/07/28	USD	1.500.000	750.000			110,112500	1.570.567,68	0,83 %
Anleihen fix		XS1405777589	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 4 3/4 06/15/26	USD	1.600.000	2.200.000	2.150.000		99,000000	1.506.204,54	0,79 %
Anleihen fix		XS1750113661	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 5 5/8 01/17/28	USD	1.450.000	2.200.000	2.250.000		101,000000	1.392.573,57	0,73 %
Anleihen fix		XS1944412748	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 6 08/01/29	USD	1.100.000	1.300.000	200.000		102,000000	1.066.894,88	0,56 %
Anleihen fix		XS1750114396	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 6 3/4 01/17/48	USD	1.600.000	1.800.000	1.300.000		95,125000	1.447.249,56	0,76 %
Anleihen fix		XS1577964536	OMGRID FUNDING LTD OMGRID 5.196 05/16/27	USD	700.000				98,159000	653.366,61	0,34 %
Anleihen fix		XS2248458395	OQ SAOC OMAOIL 5 1/8 05/06/28	USD	1.800.000	1.000.000			97,206250	1.663.778,35	0,87 %
Anleihen fix		US71568QAN79	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJI 3 06/30/30	USD	750.000				86,192000	614.691,20	0,32 %
Anleihen fix		US71568QAP28	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJI 4 06/30/50	USD	1.000.000				77,300000	735.035,42	0,39 %
Anleihen fix		US71568QAB32	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJI 5 1/4 10/24/42	USD	700.000	800.000	700.000		90,800000	604.383,59	0,32 %
Anleihen fix		US71568QAF46	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJI 6.15 05/21/48	USD	800.000	500.000			100,862500	767.270,48	0,40 %
Anleihen fix		USP7807HAM71	PETROLEOS DE VENEZUELA S PDVSA 12 3/4 02/17/22	USD	3.500.000				6,750000	224.646,98	0,12 %
Anleihen fix		USP7807HAR68	PETROLEOS DE VENEZUELA S PDVSA 6 11/15/26	USD	1.000.000				6,750000	64.184,85	0,03 %
Anleihen fix		USP7807HAQ85	PETROLEOS DE VENEZUELA S PDVSA 9 3/4 05/17/35	USD	1.000.000				6,750000	64.184,85	0,03 %
Anleihen fix		USP7808BAA54	PETROLEOS DEL PERU SA PETRPE 4 3/4 06/19/32	USD	1.000.000	500.000			81,750000	777.349,88	0,41 %
Anleihen fix		US71654QDE98	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.95 01/28/31	USD	1.530.000	700.000	900.000		84,740000	1.232.845,53	0,65 %
Anleihen fix		US71654QCG55	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 1/2 03/13/27	USD	610.000	800.000	1.700.000		96,000000	556.839,25	0,29 %
Anleihen fix		US706451BG56	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 5/8 06/15/35	USD	650.000		750.000		81,725000	505.122,90	0,27 %
Anleihen fix		US71654QCB68	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 7/8 08/04/26	USD	550.000		600.000		99,950000	522.726,19	0,27 %
Anleihen fix		US71654QDC33	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.84 01/23/30	USD	100.000				91,950000	87.434,03	0,05 %
Anleihen fix		US71654QDD16	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.69 01/23/50	USD	600.000		800.000		79,365000	452.802,74	0,24 %
Anleihen fix		USY68851AK32	PETROLIAM NASIONAL BHD PETMK 7 5/8 10/15/26	USD	400.000		300.000		116,193000	441.945,51	0,23 %
Anleihen fix		USY68856AN67	PETRONAS CAPITAL LTD PETMK 3 1/2 03/18/25	USD	400.000		600.000		100,018750	380.426,00	0,20 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Wahrung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermogen
Anleihen fix		USY68856AT38	PETRONAS CAPITAL LTD PETMK 3 1/2 04/21/30	USD	1.650.000	2.200.000	550.000		96,145000	1.508.479,53	0,79 %
Anleihen fix		USY68856AQ98	PETRONAS CAPITAL LTD PETMK 4 1/2 03/18/45	USD	600.000				100,362000	572.597,35	0,30 %
Anleihen fix		USY68856AV83	PETRONAS CAPITAL LTD PETMK 4.55 04/21/50	USD	200.000		100.000		101,362500	192.768,51	0,10 %
Anleihen fix		USY7133MAC39	PT PELABUHAN INDO II PLBIJ 4 1/4 05/05/25	USD	1.600.000				99,886000	1.519.684,31	0,80 %
Anleihen fix		US69370RAF47	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 3.1 01/21/30	USD	500.000				90,612500	430.811,11	0,23 %
Anleihen fix		US69370RAH03	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 3.1 08/27/30	USD	200.000				90,011000	171.180,53	0,09 %
Anleihen fix		USY7138AAD29	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 6 05/03/42	USD	1.000.000	100.000	200.000		101,768750	967.705,51	0,51 %
Anleihen fix		XS2357493860	QATAR ENERGY QPETRO 1 3/8 09/12/26	USD	1.700.000	1.700.000			90,750000	1.466.980,46	0,77 %
Anleihen fix		XS2359548935	QATAR ENERGY QPETRO 3 1/8 07/12/41	USD	1.900.000	1.900.000			83,956250	1.516.824,75	0,80 %
Anleihen fix		XS1819680288	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 8 1/4 05/09/28	USD	1.050.000	650.000	1.400.000		95,750000	955.997,72	0,50 %
Anleihen fix		XS2083302419	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 8 11/26/29	USD	500.000	500.000			93,250000	443.350,92	0,23 %
Anleihen fix		XS2446175577	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 8 3/4 04/14/32	USD	1.000.000	1.000.000			94,748000	900.946,13	0,47 %
Anleihen fix		XS2083302500	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 9 1/8 11/26/49	USD	300.000	300.000			88,331250	251.979,03	0,13 %
Anleihen fix		XS1819680528	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 9 3/8 05/08/48	USD	850.000	300.000	500.000		90,000000	727.428,33	0,38 %
Anleihen fix		US040114HX11	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 1 07/09/29	USD	380.901				32,200000	116.626,37	0,06 %
Anleihen fix		XS1678623734	REPUBLIC OF AZERBAIJAN AZERBJ 3 1/2 09/01/32	USD	400.000		300.000		88,456250	336.447,49	0,18 %
Anleihen fix		XS1760804184	REPUBLIC OF BELARUS BELRUS 6.2 02/28/30	USD	500.000				12,000000	57.053,20	0,03 %
Anleihen fix		XS2120882183	REPUBLIC OF BELARUS BELRUS 6.378 02/24/31	USD	550.000				14,263000	74.593,73	0,04 %
Anleihen fix		US168863DL94	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3 1/2 01/25/50	USD	650.000	1.750.000	1.300.000		80,456250	497.281,06	0,26 %
Anleihen fix		US168863DS48	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3.1 05/07/41	USD	200.000	1.000.000	800.000		79,250000	150.715,54	0,08 %
Anleihen fix		US195325DR36	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 01/30/30	USD	900.000	250.000	1.400.000		81,143750	694.426,62	0,37 %
Anleihen fix		US195325DZ51	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 1/4 04/22/32	USD	1.550.000		350.000		78,200000	1.152.569,77	0,61 %
Anleihen fix		US195325DS19	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 1/8 04/15/31	USD	1.550.000	3.150.000	1.600.000		79,300000	1.168.782,39	0,61 %
Anleihen fix		US195325EA91	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 4 1/8 02/22/42	USD	800.000		600.000		71,100000	540.864,36	0,28 %
Anleihen fix		US195325CU73	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5 06/15/45	USD	400.000		2.920.000		76,050000	289.259,73	0,15 %
Anleihen fix		US195325BM66	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 6 1/8 01/18/41	USD	1.000.000	1.000.000			90,050000	856.273,48	0,45 %
Anleihen fix		XS2214239506	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 0 07/31/30	USD	436.294				54,518750	226.179,85	0,12 %
Anleihen fix		USP01012AN67	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 7.65 06/15/35	USD	1.100.000	200.000	1.450.000		38,050000	397.993,63	0,21 %
Anleihen fix		USP01012BX31	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 8 5/8 02/28/29	USD	750.000				40,500000	288.831,84	0,15 %
Anleihen fix		XS2113615228	REPUBLIC OF GABON GABON 6 5/8 02/06/31	USD	300.000				90,456250	258.040,94	0,14 %
Anleihen fix		XS1245960684	REPUBLIC OF GABON GABON 6.95 06/16/25	USD	200.000		400.000		99,143750	188.548,95	0,10 %
Anleihen fix		XS2407752711	REPUBLIC OF GABON GABON 7 11/24/31	USD	800.000	800.000			90,750000	690.343,75	0,36 %
Anleihen fix		XS2115122538	REPUBLIC OF GHANA GHANA 6 3/8 02/11/27	USD	500.000	500.000	800.000		67,500000	320.924,26	0,17 %
Anleihen fix		XS2325748106	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 3/4 04/07/29	USD	900.000	1.200.000	300.000		63,612500	544.394,52	0,29 %
Anleihen fix		XS2115141751	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 7/8 02/11/35	USD	350.000	100.000	800.000		58,706250	195.380,47	0,10 %
Anleihen fix		XS0956935398	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 7/8 08/07/23	USD	68.111				95,226000	61.673,92	0,03 %
Anleihen fix		XS1108847531	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8 1/8 01/18/26	USD	1.000.000		200.000		77,456250	736.521,18	0,39 %
Anleihen fix		XS1968714540	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8 1/8 03/26/32	USD	1.100.000	1.500.000	1.500.000		61,750000	645.889,79	0,34 %
Anleihen fix		XS1821416408	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8.627 06/16/49	USD	900.000	600.000	1.050.000		57,612500	493.046,64	0,26 %
Anleihen fix		USP5015VAE67	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4 7/8 02/13/28	USD	1.000.000	300.000	300.000		99,393750	945.121,95	0,50 %
Anleihen fix		USP5015VAH98	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4.9 06/01/30	USD	1.000.000	600.000	600.000		98,206250	933.830,17	0,49 %
Anleihen fix		USP5015VAJ54	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 6 1/8 06/01/50	USD	400.000		650.000		96,268750	366.162,70	0,19 %
Anleihen fix		US455780CH76	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 02/11/29	USD	1.800.000	1.500.000			104,511000	1.788.806,16	0,94 %
Anleihen fix		US455780CT15	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4.2 10/15/50	USD	400.000	400.000	2.000.000		90,511000	344.262,83	0,18 %
Anleihen fix		USY20721BB49	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/4 01/17/42	USD	300.000		200.000		100,675000	287.191,56	0,15 %
Anleihen fix		USY20721BM04	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/8 01/15/45	USD	800.000	200.000	850.000		99,011000	753.185,95	0,40 %
Anleihen fix		XS0240295575	REPUBLIC OF IRAQ IRAQ 5.8 01/15/28	USD	2.700.000	2.200.000	500.000	0,750000	96,706250	1.862.122,91	0,98 %
Anleihen fix		XS1662407862	REPUBLIC OF IRAQ IRAQ 6.752 03/09/23	USD	450.000	100.000	350.000		99,956250	427.711,81	0,22 %
Anleihen fix		XS1120709669	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 3 7/8 10/14/24	USD	100.000				101,500000	96.515,00	0,05 %
Anleihen fix		XS1120709826	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 4 7/8 10/14/44	USD	100.000				95,643750	90.946,37	0,05 %

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		XS1263054519	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD	2.920.000	2.520.000	400.000		104,425000	2.899.453,24	1,52 %
Anleihen fix		XS1311099540	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAM 5 1/4 10/29/25	USD	1.000.000	1.000.000	750.000		96,175000	914.515,29	0,48 %
Anleihen fix		XS1717011982	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 6 1/2 11/28/27	USD	1.150.000	250.000	200.000		89,000000	973.232,54	0,51 %
Anleihen fix		XS2384701020	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 3/8 09/28/33	USD	500.000	500.000			80,206250	381.335,28	0,20 %
Anleihen fix		XS1717013095	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 5/8 11/28/47	USD	1.250.000	1.050.000	600.000		70,750000	840.940,43	0,44 %
Anleihen fix		XS1566179039	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 7/8 02/16/32	USD	900.000	600.000	1.200.000		84,000000	718.870,35	0,38 %
Anleihen fix		XS1777972511	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7.143 02/23/30	USD	1.000.000		400.000		85,125000	809.442,30	0,43 %
Anleihen fix		XS1910827887	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 8.747 01/21/31	USD	1.100.000	500.000	400.000		91,000000	951.837,59	0,50 %
Anleihen fix		US698299BR41	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 3.298 01/19/33	USD	800.000	800.000			88,550000	673.608,14	0,35 %
Anleihen fix		US698299BM53	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 4 1/2 04/01/56	USD	200.000		700.000		85,987500	163.528,74	0,09 %
Anleihen fix		US698299BH68	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 4 1/2 04/16/50	USD	400.000	200.000	500.000		87,456250	332.643,94	0,17 %
Anleihen fix		US698299AW45	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 6.7 01/26/36	USD	700.000	200.000			113,800000	757.476,35	0,40 %
Anleihen fix		USP75744AA38	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 4 5/8 01/25/23	USD	50.000				100,489000	47.776,83	0,03 %
Anleihen fix		USP75744AJ47	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 4.95 04/28/31	USD	450.000		300.000		99,175000	424.368,85	0,22 %
Anleihen fix		USP75744AD76	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 5 04/15/26	USD	500.000	150.000			101,237500	481.326,96	0,25 %
Anleihen fix		US715638DF60	REPUBLIC OF PERU PERU 2.783 01/23/31	USD	1.400.000	1.000.000	300.000		87,425000	1.163.837,78	0,61 %
Anleihen fix		US715638BM30	REPUBLIC OF PERU PERU 5 5/8 11/18/50	USD	1.900.000	1.250.000	850.000		110,893750	2.003.500,45	1,05 %
Anleihen fix		US715638AP79	REPUBLIC OF PERU PERU 8 3/4 11/21/33	USD	2.050.000	2.700.000	1.350.000		133,956250	2.611.232,94	1,37 %
Anleihen fix		US718286CC97	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3 02/01/28	USD	100.000				96,136000	91.414,44	0,05 %
Anleihen fix		US718286CB15	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3.7 02/02/42	USD	1.900.000	400.000	650.000		87,386000	1.578.789,52	0,83 %
Anleihen fix		US718286BG11	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 6 3/8 10/23/34	USD	1.450.000	150.000	850.000		116,261000	1.602.990,06	0,84 %
Anleihen fix		XS1619155564	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGL 6 1/4 05/23/33	USD	600.000		700.000		89,375000	509.912,99	0,27 %
Anleihen fix		US836205AT15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4 7/8 04/14/26	USD	2.000.000	1.500.000	800.000		99,050000	1.883.706,56	0,99 %
Anleihen fix		US836205BA15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4.85 09/30/29	USD	2.200.000	4.600.000	3.100.000		92,800000	1.941.330,29	1,02 %
Anleihen fix		US836205BB97	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5 3/4 09/30/49	USD	1.600.000	1.000.000	650.000		80,300000	1.221.699,23	0,64 %
Anleihen fix		US836205AX27	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5.65 09/27/47	USD	1.200.000	800.000	1.900.000		80,143750	914.491,51	0,48 %
Anleihen fix		USY8137FAC24	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6 1/8 06/03/25	USD	850.000	150.000	300.000		42,625000	344.518,14	0,18 %
Anleihen fix		USY8137FAL23	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6 3/4 04/18/28	USD	700.000				42,511000	282.962,01	0,15 %
Anleihen fix		USY8137FAH11	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6.2 05/11/27	USD	1.200.000	500.000			42,511000	485.077,73	0,26 %
Anleihen fix		USY8137FAN88	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6.85 03/14/24	USD	800.000	800.000			43,011000	327.188,70	0,17 %
Anleihen fix		USY8137FAE89	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6.85 11/03/25	USD	1.150.000	500.000	550.000		43,511000	475.801,36	0,25 %
Anleihen fix		US900123CM05	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 5 3/4 05/11/47	USD	200.000		2.550.000		71,987500	136.903,91	0,07 %
Anleihen fix		US900123BJ84	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 6 01/14/41	USD	300.000	300.000	1.550.000		76,175000	217.301,38	0,11 %
Anleihen fix		US900123BZ27	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 6 1/4 09/26/22	USD	700.000				99,942000	665.234,63	0,35 %
Anleihen fix		US900123AW05	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 7 3/8 02/05/25	USD	350.000		750.000		99,893750	332.456,73	0,17 %
Anleihen fix		US900123CT57	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 7 5/8 04/26/29	USD	300.000	200.000	1.700.000		95,706250	273.017,40	0,14 %
Anleihen fix		USP17625AD98	REPUBLIC OF VENEZUELA VENZ 11 95 08/05/31	USD	5.500.000				8,000000	418.390,15	0,22 %
Anleihen fix		USP17625AA59	REPUBLIC OF VENEZUELA VENZ 9 05/07/23	USD	4.700.000				8,000000	357.533,40	0,19 %
Anleihen fix		XS0828779594	REPUBLIC OF ZAMBIA ZAMBIN 5 3/8 09/20/22	USD	500.000				71,500000	339.942,00	0,18 %
Anleihen fix		US760942AZ58	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 1/2 08/14/24	USD	26.507				102,050000	25.721,86	0,01 %
Anleihen fix		US917288BK78	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 01/23/31	USD	23.292				103,518750	22.927,39	0,01 %
Anleihen fix		US760942BB71	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 10/27/27	USD	47.483				102,425000	46.245,86	0,02 %
Anleihen fix		US760942BA98	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 5.1 06/18/50	USD	2.650.000	2.650.000			106,643750	2.687.262,28	1,41 %
Anleihen fix		US760942AS16	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 7 5/8 03/21/36	USD	60.000				131,925000	75.267,44	0,04 %
Anleihen fix		US917288BA96	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 7 7/8 01/15/33	USD	4.594				130,175000	5.686,53	0,00 %
Anleihen fix		XS1982113208	SAUDI ARABIAN OIL CO ARAMCO 3 1/2 04/16/29	USD	1.500.000	500.000			97,367000	1.388.774,78	0,73 %
Anleihen fix		XS2159975700	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 3 1/4 10/22/30	USD	1.100.000	500.000			97,000000	1.014.596,11	0,53 %
Anleihen fix		XS1694217495	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 3 5/8 03/04/28	USD	1.200.000	750.000	550.000		99,750000	1.138.211,38	0,60 %
Anleihen fix		XS1791937441	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 4 04/17/25	USD	500.000	1.200.000	700.000		101,800000	484.001,33	0,25 %
Anleihen fix		XS2159975882	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 4 1/2 04/22/60	USD	500.000		650.000		100,250000	476.631,96	0,25 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1508675508	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 4 1/2 10/26/46	USD	1.300.000	2.000.000	1.500.000		96,875000	1.197.522,94	0,63 %
Anleihen fix		XS1791326991	SHARJAH SUKUK PROGRAM SHARSK 4.226 03/14/28	USD	650.000				99,018750	612.011,48	0,32 %
Anleihen fix		XS2387368975	SINOCHEM OFFSHORE CAPITA SINOCH 2 3/8 09/23/31	USD	500.000	500.000			80,529000	382.869,78	0,20 %
Anleihen fix		USG8185TAB55	SINOCHEM OVERSEAS CAPITA SINOCH 6.3 11/12/40	USD	250.000				111,300000	264.584,22	0,14 %
Anleihen fix		USG8450LAJ38	STATE GRID OVERSEAS INV CHGRID 3 1/2 05/04/27	USD	400.000	1.000.000	1.000.000		98,769000	375.672,51	0,20 %
Anleihen fix		XS2155352664	STATE OF QATAR QATAR 3 3/4 04/16/30	USD	620.000		1.550.000		101,250000	596.919,13	0,31 %
Anleihen fix		XS1959337582	STATE OF QATAR QATAR 4 03/14/29	USD	2.400.000	1.200.000	500.000		102,750000	2.344.886,61	1,23 %
Anleihen fix		XS2155352748	STATE OF QATAR QATAR 4.4 04/16/50	USD	720.000				102,375000	700.898,59	0,37 %
Anleihen fix		XS1959337749	STATE OF QATAR QATAR 4.817 03/14/49	USD	1.300.000				108,500000	1.341.225,69	0,71 %
Anleihen fix		XS1807174559	STATE OF QATAR QATAR 5.103 04/23/48	USD	1.600.000	3.200.000	1.600.000		112,250000	1.707.792,52	0,90 %
Anleihen fix		XS1196496688	STATE OIL CO OF THE AZER SOIAZ 6.95 03/18/30	USD	600.000		300.000		108,800000	620.738,84	0,33 %
Anleihen fix		XS0809571739	TRANSNET SOC LTD SAFTRA 4 07/26/22	USD	550.000	150.000			98,457000	514.917,99	0,27 %
Anleihen fix		USP93960AG08	TRINIDAD & TOBAGO TRITOB 4 1/2 08/04/26	USD	1.100.000	100.000	700.000		98,987500	1.035.384,87	0,54 %
Anleihen fix		XS1684378208	TURK IHRACAT KR BK EXCRTU 4 1/4 09/18/22	USD	1.300.000				99,600000	1.231.208,10	0,65 %
Anleihen fix		XS1496463297	TURK IHRACAT KR BK EXCRTU 5 3/8 10/24/23	USD	600.000				98,237500	560.476,39	0,29 %
Anleihen fix		XS1303925041	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/4 09/01/24	USD	2.500.000	2.500.000			33,750000	802.310,65	0,42 %
Anleihen fix		XS1577952952	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/8 09/25/32	USD	2.900.000	3.400.000	2.100.000		31,000000	854.847,14	0,45 %
Anleihen fix		XS1843433472	UKRAINE RAIL (RAIL CAPL) RAILUA 8 1/4 07/09/24	USD	400.000				27,500000	104.597,54	0,05 %
Anleihen fix		US91087BAG59	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 1/2 01/31/50	USD	800.000	150.000	200.000		84,250000	640.897,64	0,34 %
Anleihen fix		US91086QBB32	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 3/4 03/08/44	USD	650.000	500.000	1.400.000		89,400000	552.560,26	0,29 %
Anleihen fix		US91087BAK61	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 3/4 04/27/32	USD	500.000	500.000			99,100000	471.164,36	0,25 %
Anleihen fix		US91086QBF46	UNITED MEXICAN STATES MEX 4.6 01/23/46	USD	1.700.000	500.000	1.700.000		86,350000	1.395.854,13	0,73 %
Anleihen fix		US91087BAL45	UNITED MEXICAN STATES MEX 5 04/27/51	USD	500.000		850.000		91,000000	432.653,45	0,23 %
Stufenzinsanleihen		US040114HS26	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 0 1/2 07/09/30	USD	2.011.500		2.500.000		31,650000	605.372,27	0,32 %
Stufenzinsanleihen		US040114HT09	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 1 1/8 07/09/35	USD	2.475.000	2.000.000	4.750.000		28,650000	674.261,87	0,35 %
Stufenzinsanleihen		US040114HW38	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 1 1/8 07/09/46	USD	1.732.500		450.000		29,050000	478.572,96	0,25 %
Stufenzinsanleihen		US040114HU71	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 2 01/09/38	USD	1.552.547	150.000	2.550.000		36,200000	534.419,26	0,28 %
Stufenzinsanleihen		XS2214239175	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 0 1/2 07/31/40	USD	1.281.200				54,518750	664.188,87	0,35 %
Stufenzinsanleihen		XS2214238441	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 1 07/31/35	USD	2.754.280	1.340.000	2.900.000		62,800000	1.644.737,17	0,86 %
Stufenzinsanleihen		XS2214237807	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 5 07/31/30	USD	1.880.400	100.000	250.000		80,893750	1.446.418,56	0,76 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										191.201.050,63	100,53 %
Summe Wertpapiervermögen										191.201.050,63	100,53 %
Anleihenfutures		FTN120220621	US 10YR NOTE (CBT)Jun22 TYM2 PIT	USD	-129				119,359375	843.317,65	0,44 %
Anleihenfutures		FCBO20220621	US LONG BOND(CBT) Jun22 USM2 PIT	USD	-28				141,218750	347.370,80	0,18 %
Währungsfutures		0FEC20220613	EURO FX CURR FUT Jun22 ECM2 PIT	USD	65				1,053590	-372.468,27	-0,20 %
Währungsfutures		0FEC20220613	EURO FX CURR FUT Jun22 ECM2 PIT	USD	20				1,053590	-129.510,77	-0,07 %
Währungsfutures		0FEC20220613	EURO FX CURR FUT Jun22 ECM2 PIT	USD	1.019				1,053590	-5.910.616,65	-3,11 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-5.221.907,24	-2,74 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-44.000.000				1,051782	-2.301.331,17	-1,21 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										-2.301.331,17	-1,21 %

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						-1.745.744,67	-0,92 %
				HUF						1,41	0,00 %
				ILS						0,29	0,00 %
				MXN						645,99	0,00 %
				RUB						-6,48	-0,00 %
				TRY						1.708,13	0,00 %
				USD						3.442.218,17	1,81 %
Offene Positionen aus noch nicht abgerechneten Wertpapiertransaktionen				EUR						350.335,29	0,18 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.049.158,13	1,07 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										2.841.822,91	1,49 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										-381,39	-0,00 %
Summe Abgrenzungen										2.841.441,52	1,49 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-250.248,81	-0,13 %
Sonstige Forderungen										-356.159,47	-0,19 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-606.408,28	-0,31 %
Cash Collateral											
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten										2.230.000,00	1,17 %
Summe Cash Collateral										2.230.000,00	1,17 %
Summe Fondsvermögen										190.192.003,60	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1KK99	I	Ausschüttung	EUR	168,84	27.206,717
AT0000A0PG67	S	Ausschüttung	EUR	77,53	98.730,565
AT0000636733	R	Ausschüttung	EUR	88,57	330.925,508
AT0000A1U792	RZ	Ausschüttung	EUR	83,38	25.368,449
AT0000636741	R	Thesaurierung	EUR	165,35	651.491,590
AT0000A1U784	RZ	Thesaurierung	EUR	88,95	230.342,527
AT0000A0FT23	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	205,71	7.832,986
AT0000636758	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	189,57	87.877,590
AT0000A1U7A4	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	92,13	340,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.04.2022 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Ungarische Forint	HUF	377,385000
Israelische Shekel	ILS	3,499950

Währung		Kurs (1 EUR =)
Mexikanische Pesos	MXN	21,651900
Russische Rubel	RUB	75,981750
Türkische Lire	TRY	15,547300
Amerikanische Dollar	USD	1,051650

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		XS1980255936	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 6 3/8 04/11/31	EUR			2.400.000
Anleihen fix		XS1172947902	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 1 7/8 04/21/22	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2308620793	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1.65 03/03/33	EUR			400.000
Anleihen fix		XS2170186923	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 3 1/8 05/15/27	EUR			350.000
Anleihen fix		XS2023698553	TUNISIAN REPUBLIC TUNIS 6 3/8 07/15/26	EUR			480.000
Anleihen fix		UA4000204150	GOVERNMENT OF UKRAINE UKRGB 15.84 02/26/25	UAH			29.000.000
Anleihen fix		UA4000204002	GOVERNMENT OF UKRAINE UKRGB 17 05/11/22	UAH			29.000.000
Anleihen fix		XS1558077845	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 6 1/8 01/31/22	USD			1.250.000
Anleihen fix		XS1558078736	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7 1/2 01/31/27	USD		800.000	1.750.000
Anleihen fix		XS2079842642	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7.0529 01/15/32	USD			1.000.000
Anleihen fix		XS1953057061	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7.6003 03/01/29	USD		400.000	1.150.000
Anleihen fix		XS2079846635	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8.15 11/20/59	USD			600.000
Anleihen fix		XS1953057491	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8.7002 03/01/49	USD			600.000
Anleihen fix		USP37878AA69	BOLIVIA GOVERNMENT BOLIVI 4 7/8 10/29/22	USD			1.073.000
Anleihen fix		XS1587397479	CHINALCO CAPITAL HOLDING CHALUM 4 1/4 04/21/22	USD			1.550.000
Anleihen fix		US30216KAF93	EXPORT-IMPORT BK INDIA EXIMBK 2 1/4 01/13/31	USD			300.000
Anleihen fix		US30216KAE29	EXPORT-IMPORT BK INDIA EXIMBK 3 1/4 01/15/30	USD			800.000
Anleihen fix		US30216KAA07	EXPORT-IMPORT BK INDIA EXIMBK 3 3/8 08/05/26	USD			950.000
Anleihen fix		US30216KAC62	EXPORT-IMPORT BK INDIA EXIMBK 3 7/8 02/01/28	USD			550.000
Anleihen fix		XS0191754729	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 8 5/8 04/28/34	USD			1.000.000
Anleihen fix		USP5178RAC27	HONDURAS GOVERNMENT HONDUR 6 1/4 01/19/27	USD		200.000	1.706.000
Anleihen fix		US445545AF36	HUNGARY REPHUN 7 5/8 03/29/41	USD			100.000
Anleihen fix		USP56226AC09	INSTIT COSTA DE ELECTRIC COSICE 6.95 11/10/21	USD			229.000
Anleihen fix		XS1631415400	IVORY COAST IVYCST 6 1/8 06/15/33	USD			200.000
Anleihen fix		XS2199321113	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 4.95 07/07/25	USD			300.000
Anleihen fix		XS2199272662	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 5.85 07/07/30	USD			700.000
Anleihen fix		XS1577950311	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 7 3/8 10/10/47	USD		50.000	600.000
Anleihen fix		XS0864259717	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 5 1/2 12/11/42	USD			700.000
Anleihen fix		XS1582346968	KUWAIT INTL BOND KUWIB 3 1/2 03/20/27	USD			1.335.000
Anleihen fix		XS0979891925	OJSC RUSS AGRIC BK(RSHB) RSHB 8 1/2 10/16/23	USD			1.100.000
Anleihen fix		XS1318576086	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 9 1/2 11/12/25	USD		500.000	500.000
Anleihen fix		XS1044540547	REPUBLIC OF AZERBAIJAN AZERBJ 4 3/4 03/18/24	USD			200.000
Anleihen fix		US195325DP79	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 4 1/2 03/15/29	USD			950.000
Anleihen fix		US195325BR53	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5 5/8 02/26/44	USD			500.000
Anleihen fix		USY20721BN86	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 01/08/26	USD			800.000
Anleihen fix		US455780CF11	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4.1 04/24/28	USD			900.000
Anleihen fix		XS1263139856	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 6 1/2 07/21/45	USD		150.000	1.750.000
Anleihen fix		XS1781710543	REPUBLIC OF KENYA KENINT 7 1/4 02/28/28	USD			1.200.000
Anleihen fix		XS1843435766	REPUBLIC OF KENYA KENINT 8 05/22/32	USD			1.500.000
Anleihen fix		XS0686701953	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAM 5 1/2 11/03/21	USD			950.000
Anleihen fix		USP75744AE59	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 4.7 03/27/27	USD			200.000
Anleihen fix		XS2264555744	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 2 1/8 12/01/30	USD		400.000	900.000
Anleihen fix		USY2029SAH77	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 5 7/8 07/25/22	USD			800.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		US900123DA57	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 5.95 01/15/31	USD			300.000
Anleihen fix		US900123CL22	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 6 03/25/27	USD			750.000
Anleihen fix		XS2263765856	REPUBLIC OF UZBEKISTAN UZBEK 3.7 11/25/30	USD			650.000
Anleihen fix		XS1056386714	REPUBLIC OF ZAMBIA ZAMBIN 8 1/2 04/14/24	USD			900.000
Anleihen fix		RU000A0JWHA4	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 4 3/4 05/27/26	USD		1.200.000	1.800.000
Anleihen fix		RU000A0ZYYN4	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 4 3/8 03/21/29	USD		600.000	200.000
Anleihen fix		RU000A0JXU14	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 5 1/4 06/23/47	USD			2.800.000
Anleihen fix		XS0767473852	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 5 5/8 04/04/42	USD		1.200.000	2.200.000
Anleihen fix		RU000A1006S9	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 5.1 03/28/35	USD		200.000	1.200.000
Anleihen fix		XS1936302865	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 4 3/8 04/16/29	USD			950.000
Anleihen fix		USG82016AP45	SINOPEC GRP DEV 2018 SINOPE 2.7 05/13/30	USD		500.000	1.200.000
Anleihen fix		USY9384RAA87	SOCIALIST REP OF VIETNAM VIETNM 4.8 11/19/24	USD			1.584.000
Anleihen fix		USY81647AE24	STATE BANK INDIA/LONDON SBIIN 4 3/8 01/24/24	USD			600.000
Anleihen fix		XS1405782159	STATE OF QATAR QATAR 3 1/4 06/02/26	USD		550.000	550.000
Anleihen fix		XS2155352151	STATE OF QATAR QATAR 3.4 04/16/25	USD			200.000
Anleihen fix		XS1729876059	THIRD PKSTAN INTL SUKUK PKSTAN 5 5/8 12/05/22	USD			600.000
Anleihen fix		XS1175223699	TUNISIAN REPUBLIC TUNIS 5 3/4 01/30/25	USD			500.000
Anleihen fix		XS2010028699	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 6.876 05/21/29	USD			1.400.000
Anleihen fix		XS1303921487	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/4 09/01/23	USD		1.600.000	1.600.000
Anleihen fix		XS1303925470	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/4 09/01/25	USD		350.000	350.000
Anleihen fix		XS2010030836	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7.253 03/15/33	USD			800.000
Anleihen fix		XS1902171757	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 9 3/4 11/01/28	USD			1.550.000
Anleihen fix		US91087BAF76	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 1/2 04/22/29	USD		1.200.000	1.200.000
Anleihen fix		US91086QBE70	UNITED MEXICAN STATES MEX 5.55 01/21/45	USD			250.000
Anleihen fix		XS0559915961	VNESHECONOMBANK(VEB FIN) VEBBNK 6.8 11/22/25	USD		100.000	1.720.000
Stufenzinsanleihen		XS0114288789	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 7 1/2 03/31/30	USD			82.500

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,00 %

Zum Stichtag 30.04.2022 waren keine Wertpapiere verliehen.

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

- 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 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 Risikosteuerung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. Die Sicherheiten werden auf bankarbeitstäglicher Basis bewertet und gegenüber der Bewertung der aus dem Fonds verliehenen Wertpapiere unter Anwendung von Bestimmungen der EU Verordnung 575/2013 (CRR) mit einem Aufschlag versehen, der bei Anleihen aufgrund der Bonität des Emittenten und der Restlaufzeit der Anleihe festgelegt wird und mindestens 0,5 v. H. beträgt. Bei Aktien und Anteilen an Investmentfonds beträgt der Aufschlag 10,607 %. Der auf diese Art ermittelte Wert der zu leistenden Sicherheiten führt zu einer laufenden Übersicherung der offenen Wertpapierleihepositionen des Fonds.

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich
Abwicklung: bilateral

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

Die Sicherheiten werden für jeden Fonds auf einem gesonderten Subdepot bei der Depotbank/Verwahrstelle verwahrt.

- 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.

Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten

Entsprechend den Anforderungen der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister („EMIR“) werden OTC-Derivate mit Ausnahme eines Mindesttransferbetrages („Minimum Transfer Amount“) besichert, wodurch das Ausfallsrisiko der Gegenpartei des OTC-Derivates reduziert wird. Als Sicherheiten wurden in der Berichtsperiode ausschließlich Sichteinlagen eingesetzt, die auf einem bei einer von der Gegenpartei unabhängigen Kreditinstitut geführten Konto eingezahlt werden. Zuschläge (sogenannter „Haircut“) werden dabei nicht berücksichtigt. Die als Sicherheit erhaltenen Sichteinlagen werden nicht für den Kauf weiterer Vermögenswerte für das Fondsvermögen eingesetzt bzw. auch sonst nicht wiederverwendet.

Am Stichtag 30. April 2022 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen. Zur Besicherung dieser offenen Positionen war zum genannten Stichtag von der Verwaltungsgesellschaft ein Betrag in der Höhe von 2.230.000,00 EUR aus dem Fondsvermögen bei der Raiffeisen Bank International AG erlegt.

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 27. Juni 2022

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 GmbH