

Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation- Rent

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.11.2023 – 30.04.2024

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2024	8
Anhang	20

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2023 bis 30.04.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A1KK99	Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent (I) A	Ausschüttung	EUR	01.04.2016
AT0000A0PG67	Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent (S) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2011
AT0000636733	Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	03.11.2003
AT0000A1U792	Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000636741	Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	03.11.2003
AT0000A1U784	Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0FT23	Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.05.2010
AT0000636758	Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	17.08.2005
AT0000A1U7A4	Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-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, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent für den Berichtszeitraum vom 01.11.2023 bis 30.04.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.10.2023	30.04.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	167.016.439,30	189.660.059,80
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KK99) in EUR	153,21	167,27
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KK99) in EUR	153,21	167,27
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67) in EUR	65,95	71,20
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67) in EUR	65,95	71,20
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000636733) in EUR	78,92	85,17
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000636733) in EUR	78,92	85,17
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U792) in EUR	74,91	81,03
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U792) in EUR	74,91	81,03
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000636741) in EUR	150,01	164,78
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000636741) in EUR	150,01	164,78
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U784) in EUR	81,45	89,75
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U784) in EUR	81,45	89,75
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0FT23) in EUR	188,39	207,58
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0FT23) in EUR	188,39	207,58
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000636758) in EUR	171,99	188,92
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000636758) in EUR	171,99	188,92
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7A4) in EUR	84,36	92,96
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7A4) in EUR	84,36	92,96

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2024
AT0000A1KK99 (I) A	27.581,717	0,000	0,000	27.581,717
AT0000A0PG67 (S) A	122.020,771	5.966,269	-8.683,258	119.303,782
AT0000636733 (R) A	216.438,093	2.304,446	-10.883,876	207.858,663
AT0000A1U792 (RZ) A	24.052,365	657,861	-578,811	24.131,415
AT0000636741 (R) T	556.165,315	110.488,529	-73.484,873	593.168,971
AT0000A1U784 (RZ) T	340.880,851	6.754,754	-10.993,754	336.641,851
AT0000A0FT23 (I) VTA	6.438,712	3.962,598	-279,602	10.121,708
AT0000636758 (R) VTA	79.004,876	64.915,773	-67.857,522	76.063,127
AT0000A1U7A4 (RZ) VTA	116.840,000	21.200,000	-4.000,000	134.040,000
Gesamt umlaufende Anteile				1.528.911,234

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Emerging Markets-Anleihen konnten in der Berichtsperiode wieder Gewinne erzielen. Insbesondere die zum Jahresende fallenden globalen Renditen unterstützten die Entwicklung ebenso wie die verringerten Renditeabstände und Risikoaufschläge von Emerging Markets-Anleihen. Trotz der zuletzt nach oben tendierenden globalen Renditen verringerten sich die Renditeabstände und sorgten für eine stabile positive Entwicklung.

Der Zinsanhebungsausblick für die USA hat sich auch 2023 sukzessive nach oben entwickelt und führte zu verstärkten konjunkturellen Sorgen. Das Ende des Inflationsanstiegs in den USA befeuerte gegen Jahresende starke Zinssenkungserwartungen für 2024, reduzierte das allgemeine Zinsniveau bei fallenden Renditeabständen und führte zu einer sehr positiven Performance zum Jahresende. Der sich aber nicht abschwächende US-Arbeitsmarkt und die global leicht anziehende Produktion reduzierten die Rezessionsbefürchtungen in den USA und somit die Zinssenkungserwartungen im Laufe des Frühjahres 2024. Das Wiederaufflammen der Inflationsdynamik in den USA tat ihr Übriges.

Das globale Konjunkturbild – insbesondere in Asien – konnte sich anfangs 2024 aufgrund der sich leicht erholenden Exportdynamik stabilisieren. Die chinesische Wirtschaft zeigt sich weiter zweigeteilt zwischen einer schwachen Dynamik auf dem Immobilienmarkt und einer stabilen Produktion, sowie Investitions- und Konsumnachfrage abseits des Immobiliensektors. Insbesondere der Dienstleistungssektor konnte zum Wachstum beitragen. Leicht steigende Rohstoffmärkte rundeten das verbesserte globale Konjunkturbild bei weiter rückläufigen Inflationsraten ab.

Der Fonds war in der Berichtsperiode durchwegs mit einem höheren Risiko ausgestattet. Aus dieser offensiven Positionierung konnten Zusatzerträge lukriert werden. Der Fonds profitierte aber auch von einer reduzierten US-Dollar Zinsreakibilität. Die Übergewichtung von Sub BBB-Anleihen versus BBB+ und A-Rating Anleihen zeitigte im Verlauf des aktuellen Veranlagungsjahres aufgrund der höheren Korrelation von höheren Ratingklassen mit der US-Dollar-Zinsentwicklung Zusatzgewinne. Zugewinne konnten insbesondere durch die Reduktion des Mittleren Ostens – hier insbesondere Saudi Arabien, Qatar und Abu Dhabi – und Asiens erwirtschaftet werden. Der verstärkte Aufbau von Ländern der Ratingklasse B wie Angola, Ghana, Nigeria, Namibia oder Costa Rica brachte ebenfalls Zusatzgewinne. Seit Mitte Oktober 2023 wird die Veranlagung stärker auf eine ESG-Transformation ausgerichtet. Neben der verstärkten Aufnahme von Transformationsländern, werden zukünftig Länder wie Iraq, Pakistan, Libanon, El Salvador, Honduras, Mozambique, Tunesien oder die Ukraine vermieden. Dadurch wurden vermehrt attraktive Länder mit einer höheren Zinsreakibilität in das Portfolio aufgenommen und das höhere US-Dollar Zinsniveau entsprechend für Zugewinn genutzt. Im Zuge dessen wurden Länder mit positiver ESG-Entwicklung wie Costa Rica, Namibia oder Kenia angehoben. Aus der Vermeidung von Pakistan und der Ukraine erwachsen negative Beiträge. Insgesamt erbrachte die neue Ausrichtung bis zum Ende der Berichtsperiode eine positive Performance gegenüber dem Gesamtmarkt.

Die Risikoprämien für Emerging Markets-Anleihen bleiben aktuell ein Spielball von den der US-Notenbankpolitik, internationalen Kapitalflüssen, den Kriegsauswirkungen in der Ukraine und dem zukünftigen globalen Wachstumsbild.

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	13.557.662,89	7,15 %
Anleihen fix		USD	166.660.617,85	87,87 %
Summe Anleihen fix			180.218.280,74	95,02 %
Stufenzinsanleihen		USD	6.518.788,10	3,44 %
Summe Stufenzinsanleihen			6.518.788,10	3,44 %
Summe Wertpapiervermögen			186.737.068,84	98,46 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-2.473.164,42	-1,30 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-383.351,01	-0,20 %
Summe Derivative Produkte			-2.856.515,43	-1,50 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-61.395,21	-0,03 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			2.872.857,98	1,51 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.811.462,77	1,48 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.508.335,44	1,32 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			1.107,61	0,00 %
Summe Abgrenzungen			2.509.443,05	1,32 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-221.399,43	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-221.399,43	-0,12 %
Cash Collateral				
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten			680.000,00	0,36 %
Summe Cash Collateral			680.000,00	0,36 %
Summe Fondsvermögen			189.660.059,80	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2024

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2078535346	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 1 11/12/39	EUR	100.000				69,442000	69.442,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2339427820	EMIRATES TELECOM GROUP ETISLT 0 7/8 05/17/33	EUR	1.000.000				79,432670	794.326,70	0,42 %
Anleihen fix		XS1696445516	HUNGARY REPHUN 1 3/4 10/10/27	EUR	50.000				93,382000	46.691,00	0,02 %
Anleihen fix		XS1793329225	IVORY COAST IVYCST 5 1/4 03/22/30	EUR	400.000				91,190000	364.760,00	0,19 %
Anleihen fix		XS2064786754	IVORY COAST IVYCST 5 7/8 10/17/31	EUR	350.000				90,702000	317.457,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2064786911	IVORY COAST IVYCST 6 7/8 10/17/40	EUR	300.000				84,197000	252.591,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2080771806	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 1 1/2 11/27/31	EUR	500.000				78,903000	394.515,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1744744191	NORTH MACEDONIA MACEDO 2 3/4 01/18/25	EUR	300.000				97,930000	293.790,00	0,15 %
Anleihen fix		XS2181690665	NORTH MACEDONIA MACEDO 3.675 06/03/26	EUR	600.000				97,169000	583.014,00	0,31 %
Anleihen fix		XS1891336932	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJU 2 7/8 10/25/25	EUR	150.000				97,999960	146.999,94	0,08 %
Anleihen fix		XS1172951508	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2 3/4 04/21/27	EUR	400.000				86,189000	344.756,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1824425182	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 5/8 11/24/25	EUR	200.000				95,568000	191.136,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1568888777	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28	EUR	500.000				88,645000	443.225,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2636412210	REPUBLIC OF ALBANIA ALBANI 5.9 06/09/28	EUR	400.000				102,854000	411.416,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1385239006	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 7/8 03/22/26	EUR	1.100.000				98,419000	1.082.609,00	0,57 %
Anleihen fix		XS2069959398	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1.4 10/30/31	EUR	350.000				83,660000	292.810,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1432493440	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3 3/4 06/14/28	EUR	100.000				99,451000	99.451,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2050933626	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 1 1/2 09/30/34	EUR	300.000		300.000		81,527000	244.581,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2270576700	REPUBLIC OF MONTENEGRO MONTEN 2 7/8 12/16/27	EUR	700.000		380.000		91,154000	638.078,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1373156618	REPUBLIC OF PERU PERU 3 3/4 03/01/30	EUR	425.000				98,056000	416.738,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2015296465	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1 1/2 06/26/29	EUR	1.050.000				83,672000	878.556,00	0,46 %
Anleihen fix		XS1768074319	ROMANIA ROMANI 3 3/8 02/08/38	EUR	950.000	100.000			76,618000	727.871,00	0,38 %
Anleihen fix		XS1313004928	ROMANIA ROMANI 3 7/8 10/29/35	EUR	470.000		350.000		84,120000	395.364,00	0,21 %
Anleihen fix		XS1968706876	ROMANIA ROMANI 4 5/8 04/03/49	EUR	980.000				83,347000	816.800,60	0,43 %
Anleihen fix		XS2538441598	ROMANIA ROMANI 6 5/8 09/27/29	EUR	600.000		200.000		107,311000	643.866,00	0,34 %
Anleihen fix		XS2024540622	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 0 3/4 07/09/27	EUR	280.000				91,342000	255.757,60	0,13 %
Anleihen fix		XS2024543055	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 2 07/09/39	EUR	1.430.000				75,589000	1.080.922,70	0,57 %
Anleihen fix		XS2363910436	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 1/4 08/12/36	EUR	1.415.000				77,349000	1.094.488,35	0,58 %
Anleihen fix		XS1974394758	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 7/8 04/08/39	EUR	300.000				78,550000	235.650,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2530757082	ABU DHABI COMMERCIAL BNK ADCBUH 4 1/2 09/14/27	USD	1.050.000				96,605000	946.842,62	0,50 %

Berichtszeitraum 01.11.2023 – 30.04.2024

Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-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		XS2348236980	ABU DHABI GOVT INTL ADGB 1 5/8 06/02/28	USD	1.000.000		200.000		87,250000	814.431,07	0,43 %
Anleihen fix		XS2125308168	ABU DHABI GOVT INTL ADGB 3 1/8 04/16/30	USD	2.750.000	900.000	1.450.000		89,937500	2.308.672,87	1,22 %
Anleihen fix		XS1696899035	ABU DHABI GOVT INTL ADGB 4 1/8 10/11/47	USD	1.100.000	400.000	700.000		80,125000	822.715,39	0,43 %
Anleihen fix		XS2297220423	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 3 7/8 02/16/26	USD	1.200.000	200.000			90,812500	1.017.222,07	0,54 %
Anleihen fix		XS2297226545	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 5 7/8 02/16/31	USD	1.000.000	200.000	100.000		78,406250	731.879,49	0,39 %
Anleihen fix		XS2391394348	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 5 8 09/30/27	USD	500.000				89,031250	415.529,03	0,22 %
Anleihen fix		XS0505478684	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 6 7/8 04/30/40	USD	100.000	100.000			70,187500	65.516,20	0,03 %
Anleihen fix		XS1558078736	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7 1/2 01/31/27	USD	1.950.000	950.000			94,968750	1.728.638,69	0,91 %
Anleihen fix		XS2297221405	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7 1/2 02/16/61	USD	750.000				68,781250	481.526,53	0,25 %
Anleihen fix		XS1953057061	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7.6003 03/01/29	USD	450.000				90,312500	379.358,02	0,20 %
Anleihen fix		XS1558078496	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8 1/2 01/31/47	USD	1.150.000	800.000			77,031250	826.901,31	0,44 %
Anleihen fix		USP14486AM92	BANCO NAC DE DESEN ECONO BNDES 4 3/4 05/09/24	USD	1.900.000				99,701000	1.768.243,26	0,93 %
Anleihen fix		USP1559LAA72	BANCO NACIONAL DE PANAMA BCONAL 2 1/2 08/11/30	USD	600.000				75,406250	422.325,68	0,22 %
Anleihen fix		XS2172964715	CBB INTL SUKUK PRGM SPC BHRAIN 6 1/4 11/14/24	USD	100.000		400.000		100,000750	93.345,23	0,05 %
Anleihen fix		XS2140531950	CHINA CONSTRUCTION BANK CCB 2.45 06/24/30	USD	1.000.000				96,224000	898.198,45	0,47 %
Anleihen fix		XS2084424493	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 1.95 12/03/24	USD	900.000		100.000		97,906250	822.511,20	0,43 %
Anleihen fix		XS2084425623	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 2 3/4 12/03/39	USD	800.000	300.000			76,531250	571.501,91	0,30 %
Anleihen fix		US12570TAA97	CIMB BANK BHD CIMBMK 2 1/8 07/20/27	USD	1.000.000				89,954000	839.671,43	0,44 %
Anleihen fix		USP3R94GAK53	CORP FINANCIERA DE DESAR COFIDE 4 3/4 07/15/25	USD	347.000				98,562000	319.247,77	0,17 %
Anleihen fix		USP3699PGF82	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 5 5/8 04/30/43	USD	850.000		50.000		88,468750	701.936,32	0,37 %
Anleihen fix		USP3699PGK77	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 6 1/8 02/19/31	USD	570.000				99,781250	530.899,96	0,28 %
Anleihen fix		USP3699PGM34	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 6.55 04/03/34	USD	600.000				101,687500	569.518,34	0,30 %
Anleihen fix		USP3699PGH49	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 7 04/04/44	USD	500.000	300.000			101,843750	475.327,87	0,25 %
Anleihen fix		USP3699PGJ05	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 7.158 03/12/45	USD	800.000	400.000			103,593750	773.592,83	0,41 %
Anleihen fix		USP3699PGN17	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 7.3 11/13/54	USD	300.000	300.000			104,593750	292.897,65	0,15 %
Anleihen fix		XS2337670694	DEVELOPMENT BANK OF KAZA DBKAZ 2.95 05/06/31	USD	600.000				82,599000	462.609,91	0,24 %
Anleihen fix		USP3579ECF27	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 4 1/2 01/30/30	USD	1.000.000				89,687500	837.183,80	0,44 %
Anleihen fix		USP3579ECH82	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 4 7/8 09/23/32	USD	3.050.000	2.150.000	900.000		87,906250	2.502.698,24	1,32 %
Anleihen fix		USP3579ECG00	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5 7/8 01/30/60	USD	1.650.000	150.000	500.000		82,218750	1.266.320,71	0,67 %
Anleihen fix		USP3579EBV85	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5.95 01/25/27	USD	530.000		250.000		98,300000	486.315,69	0,26 %
Anleihen fix		USP3579ECN50	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6 02/22/33	USD	1.600.000				94,937500	1.417.903,48	0,75 %
Anleihen fix		USP3579EBK21	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6 7/8 01/29/26	USD	600.000		200.000		100,437500	562.517,50	0,30 %
Anleihen fix		USP3579ECE51	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.4 06/05/49	USD	1.450.000				90,875000	1.229.989,27	0,65 %
Anleihen fix		USP3579EBE60	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.85 01/27/45	USD	1.300.000				95,750000	1.161.906,10	0,61 %
Anleihen fix		USP37146AA81	EMPRESA DE TRANSMISION EMTESA 5 1/8 05/02/49	USD	1.500.000				69,656250	975.304,54	0,51 %
Anleihen fix		XS1717770975	EXPORT-IMPORT BANK CHINA EXIMCH 3 1/4 11/28/27	USD	200.000				94,390000	176.215,81	0,09 %
Anleihen fix		XS1717764143	EXPORT-IMPORT BANK CHINA EXIMCH 4 11/28/47	USD	700.000				82,437500	538.656,31	0,28 %
Anleihen fix		US105756CB40	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 3/4 01/14/50	USD	1.600.000				70,800000	1.057.406,89	0,56 %
Anleihen fix		US105756BW95	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 01/27/45	USD	2.700.000	1.200.000	1.300.000		75,650000	1.906.608,79	1,01 %
Anleihen fix		US105756BR01	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 5/8 01/07/41	USD	170.000				86,550000	137.342,48	0,07 %
Anleihen fix		US105756BY51	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 5/8 02/21/47	USD	1.850.000	650.000	1.000.000		81,800000	1.412.582,84	0,74 %
Anleihen fix		US105756CG37	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 6 1/4 03/18/31	USD	1.400.000	1.500.000	100.000		99,300000	1.297.675,72	0,68 %
Anleihen fix		US105756CF53	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 6 10/20/33	USD	2.070.000	1.600.000			95,850000	1.852.044,25	0,98 %
Anleihen fix		XS2340149439	GEORGIAN RAILWAY JSC GRAIL 4 06/17/28	USD	650.000				90,062500	546.444,74	0,29 %
Anleihen fix		US470160CB63	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 7 7/8 07/28/45	USD	1.200.000	300.000	50.000		115,031250	1.288.504,62	0,68 %
Anleihen fix		US470160AV46	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 8 03/15/39	USD	600.000	300.000	100.000		116,031250	649.852,98	0,34 %
Anleihen fix		XS2441287773	HAZINE MUSTESARLIGI VARL TURKSK 7 1/4 02/24/27	USD	2.000.000		1.030.000		101,500000	1.894.894,05	1,00 %
Anleihen fix		XS2388586401	HUNGARY REPHUN 2 1/8 09/22/31	USD	700.000				77,218750	504.556,38	0,27 %
Anleihen fix		XS2388586583	HUNGARY REPHUN 3 1/8 09/21/51	USD	1.200.000		400.000		60,125000	673.480,82	0,36 %
Anleihen fix		XS2010026305	HUNGARY REPHUN 5 1/4 06/16/29	USD	900.000				97,062500	815.422,85	0,43 %

Berichtszeitraum 01.11.2023 – 30.04.2024

Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-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		XS2574267261	HUNGARY REPHUN 6 1/4 09/22/32	USD	600.000	300.000	700.000		101,156250	566.542,99	0,30 %
Anleihen fix		US45434M2C57	INDIAN RAILWAY FINANCE INRCIN 2.8 02/10/31	USD	1.050.000		50.000		82,805000	811.586,39	0,43 %
Anleihen fix		USP56226AQ94	INSTITUTO COSTARRICENSE COSICE 6 3/8 05/15/43	USD	500.000				87,406250	407.944,79	0,22 %
Anleihen fix		USP5626NAA39	INTERCONEXION ELECTRICA ISACB 3.825 11/26/33	USD	500.000				84,633000	395.001,40	0,21 %
Anleihen fix		XS1631415400	IVORY COAST IVYCST 6 1/8 06/15/33	USD	1.015.000		35.000		87,375000	827.831,84	0,44 %
Anleihen fix		XS2752065040	IVORY COAST IVYCST 7 5/8 01/30/33	USD	300.000	300.000			96,312500	269.707,36	0,14 %
Anleihen fix		XS1595713782	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD	1.500.000	400.000			95,793000	1.341.262,95	0,71 %
Anleihen fix		XS1807300105	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 5 3/8 04/24/30	USD	1.000.000	200.000			95,386000	890.376,18	0,47 %
Anleihen fix		XS1807299331	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 6 3/8 10/24/48	USD	900.000	300.000			89,102000	748.546,63	0,39 %
Anleihen fix		XS2408003064	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 5 5/8 05/18/34	USD	1.550.000	600.000			87,937500	1.272.315,18	0,67 %
Anleihen fix		XS1675862012	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 6 3/4 09/20/29	USD	1.950.000	1.000.000			99,656250	1.813.961,43	0,96 %
Anleihen fix		XS1675862103	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 7 1/2 09/20/47	USD	550.000	200.000			92,375000	474.248,58	0,25 %
Anleihen fix		XS1405766541	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 7 10/12/28	USD	2.400.000	1.060.000	100.000		101,968750	2.284.374,12	1,20 %
Anleihen fix		XS2611617700	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 7 3/4 04/18/35	USD	900.000	200.000			101,968750	856.640,30	0,45 %
Anleihen fix		XS1405770220	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 5 3/4 01/31/27	USD	340.000	100.000			94,718750	300.610,24	0,16 %
Anleihen fix		XS2199272662	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 5.85 07/07/30	USD	1.200.000	600.000			89,875000	1.006.720,81	0,53 %
Anleihen fix		XS2602742285	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 7 1/2 01/13/29	USD	1.650.000	800.000	150.000		98,375000	1.515.156,82	0,80 %
Anleihen fix		XS2270576965	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 3 12/15/32	USD	400.000				78,343750	292.518,44	0,15 %
Anleihen fix		XS0864259717	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 5 1/2 12/11/42	USD	340.000				85,437500	271.154,21	0,14 %
Anleihen fix		XS2595028452	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 5.95 03/08/28	USD	550.000				99,500000	510.827,97	0,27 %
Anleihen fix		XS2548889406	KSA SUKUK LTD KSA 5.268 10/25/28	USD	100.000				100,125000	93.461,22	0,05 %
Anleihen fix		USY5749LAA99	MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK MALAYS 3.043 04/22/25	USD	800.000		300.000		97,687500	729.487,54	0,38 %
Anleihen fix		USY5749LAB72	MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK MALAYS 4.236 04/22/45	USD	650.000				87,968750	533.741,13	0,28 %
Anleihen fix		USY57542AA32	MALAYSIA WAKALA SUKUK MALAYS 2.07 04/28/31	USD	1.500.000	400.000	300.000		83,312500	1.166.514,98	0,62 %
Anleihen fix		XS1450332256	MINMETALS BOUNTEOUS FIN MINMET 4.2 07/27/26	USD	600.000				96,781250	542.040,04	0,29 %
Anleihen fix		USY6142NAE86	MONGOLIA INTL BOND MONGOL 4.45 07/07/31	USD	200.000				82,875000	154.718,57	0,08 %
Anleihen fix		USY6142NAC21	MONGOLIA INTL BOND MONGOL 5 1/8 04/07/26	USD	400.000		100.000		96,651250	360.874,64	0,19 %
Anleihen fix		XS1405777589	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 4 3/4 06/15/26	USD	1.250.000		1.350.000		97,500000	1.137.636,52	0,60 %
Anleihen fix		XS1575967218	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 5 3/8 03/08/27	USD	300.000				98,250000	275.133,02	0,15 %
Anleihen fix		XS1750113661	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 5 5/8 01/17/28	USD	2.700.000	1.500.000	100.000		98,625000	2.485.648,28	1,31 %
Anleihen fix		XS1944412748	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 6 08/01/29	USD	2.000.000	800.000	1.700.000		100,312500	1.872.724,73	0,99 %
Anleihen fix		XS1750114396	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 6 3/4 01/17/48	USD	2.900.000	2.250.000	1.350.000		99,375000	2.690.072,81	1,42 %
Anleihen fix		XS1577964536	OMGRID FUNDING LTD OMGRID 5.196 05/16/27	USD	1.100.000		400.000		97,199000	998.029,50	0,53 %
Anleihen fix		USY71133MAC39	PELABUHAN INDO PERSERO PLBIJ 4 1/4 05/05/25	USD	1.000.000		800.000		98,400000	918.510,22	0,48 %
Anleihen fix		US71568QAN79	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJI 3 06/30/30	USD	550.000		200.000		84,906250	435.904,39	0,23 %
Anleihen fix		US71568QAP28	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJI 4 06/30/50	USD	1.000.000				69,000000	644.077,29	0,34 %
Anleihen fix		US71568QAB32	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJI 5 1/4 10/24/42	USD	950.000				86,593750	767.890,06	0,40 %
Anleihen fix		US71568QAF46	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJI 6.15 05/21/48	USD	800.000				95,062500	709.885,19	0,37 %
Anleihen fix		US71654QDE98	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.95 01/28/31	USD	1.100.000				79,350000	814.757,77	0,43 %
Anleihen fix		US71654QCG55	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 1/2 03/13/27	USD	600.000	200.000	1.500.000		93,968750	526.288,15	0,28 %
Anleihen fix		US71654QCB68	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 7/8 08/04/26	USD	650.000		50.000		96,990000	588.476,62	0,31 %
Anleihen fix		US71654QDD16	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.69 01/23/50	USD	800.000		100.000		70,375000	525.529,73	0,28 %
Anleihen fix		US69370RAF47	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 3.1 01/21/30	USD	250.000		250.000		87,187500	203.461,92	0,11 %
Anleihen fix		US69370RAH03	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 3.1 08/27/30	USD	500.000				86,156250	402.110,75	0,21 %
Anleihen fix		USY7138AAD29	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 6 05/03/42	USD	300.000				96,281250	269.619,85	0,14 %
Anleihen fix		XS1682544157	QAZAQGAZ NC JSC KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	USD	1.200.000	300.000			93,406250	1.046.275,55	0,55 %
Anleihen fix		XS1819680288	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 8 1/4 05/09/28	USD	950.000				94,843750	841.048,84	0,44 %
Anleihen fix		XS2083302419	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 8 11/26/29	USD	800.000	50.000	900.000		91,593750	683.982,08	0,36 %
Anleihen fix		XS2446175577	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 8 3/4 04/14/32	USD	1.100.000	300.000	200.000		91,250000	936.945,77	0,49 %
Anleihen fix		XS2083302500	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 9 1/8 11/26/49	USD	300.000				84,437500	236.453,37	0,12 %

Berichtszeitraum 01.11.2023 – 30.04.2024

Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent

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		XS1819680528	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 9 3/8 05/08/48	USD	1.200.000	700.000			86,218750	965.765,89	0,51 %
Anleihen fix		XS2010028939	REPUBLIC OF ARMENIA ARMEN 3 6 02/02/31	USD	1.200.000	1.200.000			79,500000	890.506,86	0,47 %
Anleihen fix		US168863DL94	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3 1/2 01/25/50	USD	900.000	400.000			69,500000	583.870,06	0,31 %
Anleihen fix		US168863CF36	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3.24 02/06/28	USD	1.450.000		50.000		92,625000	1.253.675,44	0,66 %
Anleihen fix		US168863EA21	REPUBLIC OF CHILE CHILE 5.33 01/05/54	USD	1.050.000				91,687500	898.645,34	0,47 %
Anleihen fix		US195325DR36	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 01/30/30	USD	200.000				80,650000	150.564,73	0,08 %
Anleihen fix		US195325DZ51	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 1/4 04/22/32	USD	600.000				75,600000	423.410,81	0,22 %
Anleihen fix		US195325DS19	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 1/8 04/15/31	USD	200.000		200.000		77,700000	145.057,41	0,08 %
Anleihen fix		US195325CU73	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5 06/15/45	USD	3.000.000	2.700.000	600.000		69,550000	1.947.633,72	1,03 %
Anleihen fix		US195325DQ52	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5.2 05/15/49	USD	1.850.000	1.450.000			69,750000	1.204.494,54	0,64 %
Anleihen fix		US195325BM66	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 6 1/8 01/18/41	USD	2.750.000	2.450.000	200.000		82,800000	2.125.455,05	1,12 %
Anleihen fix		XS2214239506	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 0 07/31/30	USD	436.294				54,750000	222.972,99	0,12 %
Anleihen fix		USP01012AT38	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 6 3/8 01/18/27	USD	355.000	700.000	345.000		88,850000	294.425,00	0,16 %
Anleihen fix		USP01012AN67	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 7.65 06/15/35	USD	800.000	200.000			73,062500	545.598,81	0,29 %
Anleihen fix		USP01012CC84	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 9 1/2 07/15/52	USD	1.000.000	500.000			79,750000	744.422,66	0,39 %
Anleihen fix		XS1245960684	REPUBLIC OF GABON GABON 6.95 06/16/25	USD	200.000				96,531250	180.213,29	0,10 %
Anleihen fix		XS2407752711	REPUBLIC OF GABON GABON 7 11/24/31	USD	400.000				79,375000	296.368,90	0,16 %
Anleihen fix		XS2115122538	REPUBLIC OF GHANA GHANA 6 3/8 02/11/27	USD	800.000				48,750000	364.043,69	0,19 %
Anleihen fix		XS2325748106	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 3/4 04/07/29	USD	850.000				48,937500	388.284,09	0,20 %
Anleihen fix		XS1108847531	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8 1/8 01/18/26	USD	800.000				50,468750	376.878,56	0,20 %
Anleihen fix		XS1968714540	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8 1/8 03/26/32	USD	1.100.000				49,000000	503.127,04	0,27 %
Anleihen fix		XS2325747637	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8 7/8 05/07/42	USD	700.000		300.000		48,718750	318.334,03	0,17 %
Anleihen fix		XS1821416408	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8.627 06/16/49	USD	1.000.000		900.000		47,937500	447.470,36	0,24 %
Anleihen fix		USP5015VAF33	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4 1/2 05/03/26	USD	200.000				96,218750	179.629,89	0,09 %
Anleihen fix		USP5015VAE67	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4 7/8 02/13/28	USD	1.120.000	50.000			94,375000	986.651,73	0,52 %
Anleihen fix		USP5015VAN66	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4.65 10/07/41	USD	400.000				76,093750	284.117,43	0,15 %
Anleihen fix		USP5015VAJ54	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 6 1/8 06/01/50	USD	400.000				88,062500	328.806,12	0,17 %
Anleihen fix		USP5015VAQ97	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 6.6 06/13/36	USD	1.000.000	1.050.000	50.000		98,312500	917.693,46	0,48 %
Anleihen fix		US455780CS32	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3.85 10/15/30	USD	470.000				91,437500	401.153,97	0,21 %
Anleihen fix		US455780CH76	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 02/11/29	USD	200.000				97,312500	181.671,80	0,10 %
Anleihen fix		US455780CT15	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4.2 10/15/50	USD	1.600.000	300.000			78,843750	1.177.541,30	0,62 %
Anleihen fix		USY20721BB49	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/4 01/17/42	USD	1.050.000	750.000			95,386000	934.894,99	0,49 %
Anleihen fix		USY20721BM04	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/8 01/15/45	USD	2.500.000	2.500.000	600.000		93,781250	2.188.491,79	1,15 %
Anleihen fix		XS1120709669	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 3 7/8 10/14/24	USD	100.000				99,373000	92.759,26	0,05 %
Anleihen fix		XS1120709826	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 4 7/8 10/14/44	USD	100.000				92,687500	86.518,72	0,05 %
Anleihen fix		XS1263054519	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD	900.000	650.000	600.000		100,218750	841.938,53	0,44 %
Anleihen fix		XS1781710543	REPUBLIC OF KENYA KENINT 7 1/4 02/28/28	USD	300.000	300.000			94,812500	265.506,86	0,14 %
Anleihen fix		XS1843435766	REPUBLIC OF KENYA KENINT 8 05/22/32	USD	900.000	900.000			92,125000	773.942,87	0,41 %
Anleihen fix		XS1781710626	REPUBLIC OF KENYA KENINT 8 1/4 02/28/48	USD	1.000.000	1.000.000			85,218750	795.470,46	0,42 %
Anleihen fix		XS2779850630	REPUBLIC OF MONTENEGRO MONTEN 7 1/4 03/12/31	USD	250.000	250.000			100,093750	233.580,11	0,12 %
Anleihen fix		XS1311099540	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAM 5 1/4 10/29/25	USD	2.150.000				98,687500	1.980.566,83	1,04 %
Anleihen fix		XS1717011982	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 6 1/2 11/28/27	USD	700.000		200.000		93,156250	608.693,88	0,32 %
Anleihen fix		XS2384701020	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 3/8 09/28/33	USD	1.300.000	400.000			84,125000	1.020.839,17	0,54 %
Anleihen fix		XS1717013095	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 5/8 11/28/47	USD	500.000				75,531250	352.521,47	0,19 %
Anleihen fix		XS1566179039	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 7/8 02/16/32	USD	700.000	600.000	500.000		88,593750	578.881,97	0,31 %
Anleihen fix		XS1777972511	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7.143 02/23/30	USD	800.000		200.000		88,781250	662.979,56	0,35 %
Anleihen fix		XS1910827887	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 8.747 01/21/31	USD	650.000				94,937500	576.023,29	0,30 %
Anleihen fix		US698299BN37	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 2.252 09/29/32	USD	700.000	300.000			69,843750	456.367,26	0,24 %
Anleihen fix		US698299BM53	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 4 1/2 04/01/56	USD	200.000				62,843750	117.322,41	0,06 %
Anleihen fix		US698299BH68	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 4 1/2 04/16/50	USD	2.150.000	1.000.000			65,000000	1.304.489,87	0,69 %

Berichtszeitraum 01.11.2023 – 30.04.2024

Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent

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		US698299AW45	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 6.7 01/26/36	USD	1.500.000	500.000	550.000		94,750000	1.326.659,20	0,70 %
Anleihen fix		USP75744AJ47	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 4.95 04/28/31	USD	450.000				94,062500	395.109,91	0,21 %
Anleihen fix		USP75744AD76	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 5.04/15/26	USD	314.000		286.000		98,095000	287.518,25	0,15 %
Anleihen fix		US715638DF60	REPUBLIC OF PERU PERU 2.783 01/23/31	USD	1.500.000		200.000		83,656250	1.171.328,06	0,62 %
Anleihen fix		US715638BM30	REPUBLIC OF PERU PERU 5.5/8 11/18/50	USD	350.000	150.000	250.000		93,687500	306.082,56	0,16 %
Anleihen fix		US715638AS19	REPUBLIC OF PERU PERU 7.35 07/21/25	USD	450.000		50.000		101,875000	427.926,35	0,23 %
Anleihen fix		US715638AP79	REPUBLIC OF PERU PERU 8.3/4 11/21/33	USD	1.110.000	800.000	200.000		119,656250	1.239.787,52	0,65 %
Anleihen fix		US718286CC97	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3.02/01/28	USD	1.500.000	100.000			91,906250	1.286.841,92	0,68 %
Anleihen fix		US718286CP01	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3.2.07/06/46	USD	1.850.000	700.000	550.000		67,625000	1.167.798,47	0,62 %
Anleihen fix		US718286CB15	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3.7.02/02/42	USD	650.000				77,468750	470.033,49	0,25 %
Anleihen fix		US718286BG11	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 6.3/8 10/23/34	USD	2.900.000	900.000	100.000		106,718750	2.888.867,50	1,52 %
Anleihen fix		XS2580270275	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 6.1/2 09/26/33	USD	1.000.000	400.000	200.000		100,000000	933.445,35	0,49 %
Anleihen fix		US836205AT15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4.7/8 04/14/26	USD	200.000		1.000.000		96,500000	180.154,95	0,09 %
Anleihen fix		US836205BA15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4.85 09/30/29	USD	2.150.000	2.200.000	1.050.000		89,375000	1.793.673,57	0,95 %
Anleihen fix		US836205BB97	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5.3/4 09/30/49	USD	900.000	100.000	400.000		71,375000	599.621,95	0,32 %
Anleihen fix		US836205AY00	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5.7/8 06/22/30	USD	1.160.000	600.000	500.000		92,500000	1.001.586,86	0,53 %
Anleihen fix		US836205AX27	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5.65 09/27/47	USD	550.000				71,375000	366.435,64	0,19 %
Anleihen fix		USY8137FAC24	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6.1/8 06/03/25	USD	450.000		50.000		57,136000	240.000,00	0,13 %
Anleihen fix		USY8137FAL23	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6.3/4 04/18/28	USD	950.000	250.000			56,562500	501.581,02	0,26 %
Anleihen fix		USY8137FAE89	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6.85 11/03/25	USD	700.000	400.000			56,812500	371.219,55	0,20 %
Anleihen fix		US900123CY43	REPUBLIC OF TURKIYE TURKEY 5.1/4 03/13/30	USD	3.200.000	2.200.000	1.000.000		90,093750	2.691.122,93	1,42 %
Anleihen fix		US900123CM05	REPUBLIC OF TURKIYE TURKEY 5.3/4 05/11/47	USD	550.000				74,718750	383.602,28	0,20 %
Anleihen fix		US900123BJ84	REPUBLIC OF TURKIYE TURKEY 6.01/14/41	USD	2.400.000	1.350.000			81,187500	1.818.818,26	0,96 %
Anleihen fix		US900123CG37	REPUBLIC OF TURKIYE TURKEY 6.5/8 02/17/45	USD	750.000				84,312500	590.258,33	0,31 %
Anleihen fix		XS0828779594	REPUBLIC OF ZAMBIA ZAMBIN 5.3/8 09/20/22	USD	500.000				66,000000	308.036,96	0,16 %
Anleihen fix		XS1267081575	REPUBLIC OF ZAMBIA ZAMBIN 8.97 07/30/27	USD	1.750.000	1.750.000			73,656250	1.203.196,47	0,63 %
Anleihen fix		US760942AZ58	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4.1/2 08/14/24	USD	26.507			0,333333	99,714000	8.224,02	0,00 %
Anleihen fix		US917288BK78	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4.3/8 01/23/31	USD	2.423.292	400.000	150.000		96,312500	2.178.599,00	1,15 %
Anleihen fix		US760942BB71	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4.3/8 10/27/27	USD	117.483				98,550000	108.073,83	0,06 %
Anleihen fix		US760942BE11	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 5.3/4 10/28/34	USD	400.000	400.000			102,400000	382.339,21	0,20 %
Anleihen fix		US760942BA98	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 5.1.06/18/50	USD	1.185.000	300.000	550.000		92,062500	1.018.333,45	0,54 %
Anleihen fix		US760942AS16	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 7.5/8 03/21/36	USD	60.000				117,375000	65.737,89	0,03 %
Anleihen fix		US917288BA96	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 7.7/8 01/15/33	USD	4.594				117,062500	5.019,93	0,00 %
Anleihen fix		XS2756521303	ROMANIA ROMANI 6.3/8 01/30/34	USD	700.000	700.000			98,187500	641.568,65	0,34 %
Anleihen fix		XS2571923007	ROMANIA ROMANI 7.1/8 01/17/33	USD	600.000	600.000			103,500000	579.669,56	0,31 %
Anleihen fix		RU000A0ZYNN4	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 4.3/8 03/21/29	USD	400.000				65,495000	244.544,01	0,13 %
Anleihen fix		XS1890684761	SABIC CAPITAL II BV SABIC 4.1/2 10/10/28	USD	1.200.000				96,372000	1.079.495,94	0,57 %
Anleihen fix		XS2203995670	SAUDI ELEC GLB SUKUK SECO 1.74 09/17/25	USD	1.200.000				94,412000	1.057.541,30	0,56 %
Anleihen fix		XS2159975700	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 3.1/4 10/22/30	USD	2.000.000		1.000.000		88,593750	1.653.948,47	0,87 %
Anleihen fix		XS1694217495	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 3.5/8 03/04/28	USD	1.400.000	200.000			94,281250	1.232.089,52	0,65 %
Anleihen fix		XS1508675508	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 4.1/2 10/26/46	USD	1.700.000	2.300.000	2.700.000		81,125000	1.287.337,81	0,68 %
Anleihen fix		XS2155352664	STATE OF QATAR QATAR 3.3/4 04/16/30	USD	1.420.000		100.000		93,593750	1.240.578,04	0,65 %
Anleihen fix		XS1959337582	STATE OF QATAR QATAR 4.03/14/29	USD	1.100.000	400.000	800.000		95,656250	982.188,70	0,52 %
Anleihen fix		XS1807174393	STATE OF QATAR QATAR 4.1/2 04/23/28	USD	2.000.000	500.000			98,075000	1.830.953,05	0,97 %
Anleihen fix		XS1959337749	STATE OF QATAR QATAR 4.817 03/14/49	USD	950.000	850.000	800.000		88,625000	785.902,64	0,41 %
Anleihen fix		XS1807174559	STATE OF QATAR QATAR 5.103 04/23/48	USD	2.250.000	1.250.000	500.000		92,875000	1.950.609,07	1,03 %
Anleihen fix		XS2582981952	TRANSNET SOC LTD SAFTRA 8.1/4 02/06/28	USD	880.000	230.000			98,562500	809.623,82	0,43 %
Anleihen fix		USP93960AG08	TRINIDAD & TOBAGO TRITOB 4.1/2 08/04/26	USD	1.050.000				96,281250	943.669,49	0,50 %
Anleihen fix		XS1298711729	TURKCELL ILETISIM HIZMET TCELLT 5.3/4 10/15/25	USD	2.050.000	1.000.000			98,761000	1.889.853,92	1,00 %
Anleihen fix		US91087BAT70	UNITED MEXICAN STATES MEX 4.7/8 05/19/33	USD	400.000		1.000.000		91,950000	343.321,20	0,18 %

Berichtszeitraum 01.11.2023 – 30.04.2024

Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Kufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		US91086QBF46	UNITED MEXICAN STATES MEX 4.6 01/23/46	USD	1.000.000	1.100.000	2.050.000		77,156250	720.211,43	0,38 %
Stufenzinsanleihen		US040114HS26	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 0 3/4 07/09/30	USD	1.700.000	1.150.000	900.000		58,050000	921.170,54	0,49 %
Stufenzinsanleihen		US040114HV54	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 3 1/2 07/09/41	USD	750.000				43,937500	307.599,41	0,16 %
Stufenzinsanleihen		US040114HT09	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 3 5/8 07/09/35	USD	3.010.000	2.500.000	1.890.000		46,050000	1.293.853,26	0,68 %
Stufenzinsanleihen		US040114HU71	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 4 1/4 01/09/38	USD	2.650.000	1.150.000			51,150000	1.265.261,83	0,67 %
Stufenzinsanleihen		XS2214239175	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 2 1/2 07/31/40	USD	681.200				50,250000	319.521,14	0,17 %
Stufenzinsanleihen		XS2214238441	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 3 1/2 07/31/35	USD	2.484.280	1.580.000	200.000		54,950000	1.274.257,31	0,67 %
Stufenzinsanleihen		XS2214237807	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 6 07/31/30	USD	1.730.400	1.300.000			70,400000	1.137.124,61	0,60 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										186.388.385,68	98,28 %
Anleihen fix		USY8137FAN88	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6.85 03/14/24	USD	600.000		200.000		56,261000	315.099,41	0,17 %
Anleihen fix		XS0956935398	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 7/8 08/07/23	USD	68.111				52,823000	33.583,75	0,02 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										348.683,16	0,18 %
Summe Wertpapiervermögen										186.737.068,84	98,46 %
Anleihenfutures		FTN120240618	US 10YR NOTE (CBT)Jun24 TYM4 PIT	USD	-18				107,953125	40.036,06	0,02 %
Anleihenfutures		FCBO20240618	US LONG BOND(CBT) Jun24 USM4 PIT	USD	-10				114,593750	42.661,37	0,02 %
Wahrungsfutures		0FEC20240617	EURO FX CURR FUT Jun24 ECM4 PIT	USD	2				1,073350	-2.531,97	-0,00 %
Wahrungsfutures		0FEC20240617	EURO FX CURR FUT Jun24 ECM4 PIT	USD	944				1,073350	-2.495.920,84	-1,32 %
Wahrungsfutures		0FEC20240617	EURO FX CURR FUT Jun24 ECM4 PIT	USD	67				1,073350	16.510,78	0,01 %
Wahrungsfutures		0FEC20240617	EURO FX CURR FUT Jun24 ECM4 PIT	USD	42				1,073350	-58.341,50	-0,03 %
Wahrungsfutures		0FEC20240617	EURO FX CURR FUT Jun24 ECM4 PIT	USD	11				1,073350	-15.578,32	-0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-2.473.164,42	-1,30 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-45.560.000				1,071394	-383.351,01	-0,20 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										-383.351,01	-0,20 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						-61.395,21	-0,03 %
				HUF						1,36	0,00 %
				ILS						0,25	0,00 %
				MXN						766,15	0,00 %
				RUB						-0,49	-0,00 %
				TRY						765,20	0,00 %
				USD						2.871.325,51	1,51 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.811.462,77	1,48 %
Abgrenzungen											
Zinsenanspruche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										2.508.335,44	1,32 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										1.107,61	0,00 %
Summe Abgrenzungen										2.509.443,05	1,32 %

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
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-221.399,43	-0,12 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-221.399,43	-0,12 %
Cash Collateral											
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten										680.000,00	0,36 %
Summe Cash Collateral										680.000,00	0,36 %
Summe Fondsvermögen										189.660.059,80	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1KK99	I	Ausschüttung	EUR	167,27	27.581,717
AT0000A0PG67	S	Ausschüttung	EUR	71,20	119.303,782
AT0000636733	R	Ausschüttung	EUR	85,17	207.858,663
AT0000A1U792	RZ	Ausschüttung	EUR	81,03	24.131,415
AT0000636741	R	Thesaurierung	EUR	164,78	593.168,971
AT0000A1U784	RZ	Thesaurierung	EUR	89,75	336.641,851
AT0000A0FT23	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	207,58	10.121,708
AT0000636758	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	188,92	76.063,127
AT0000A1U7A4	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	92,96	134.040,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.04.2024
XS2181690665	NORTH MACEDONIA MACEDO 3.675 06/03/26	EUR	500.000
XS2530757082	ABU DHABI COMMERCIAL BNK ADCBUH 4 1/2 09/14/27	USD	1.050.000
USP3579ECE51	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.4 06/05/49	USD	1.450.000
XS2388586401	HUNGARY REPHUN 2 1/8 09/22/31	USD	500.000
XS2325748106	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 3/4 04/07/29	USD	850.000
USY20721BM04	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/8 01/15/45	USD	1.400.000
XS1263054519	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD	250.000
XS2580270275	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 6 1/2 09/26/33	USD	1.000.000

Devisenkurse

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

Währung		Kurs (1 EUR =)
Ungarische Forint	HUF	391,150000
Israelische Shekel	ILS	4,027150
Mexikanische Pesos	MXN	18,256050
Russische Rubel	RUB	100,166600
Türkische Lire	TRY	34,705600
Amerikanische Dollar	USD	1,071300

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		XS1901718335	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR			210.000
Anleihen fix		XS2333676133	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGL 5 3/8 06/08/37	EUR			490.000
Anleihen fix		XS2125308242	ABU DHABI GOVT INTL ADGB 3 7/8 04/16/50	USD		300.000	800.000
Anleihen fix		XS2176899701	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8 7/8 05/29/50	USD			900.000
Anleihen fix		US105756CC23	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 3 7/8 06/12/30	USD			1.750.000
Anleihen fix		US470160CA80	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 6 3/4 04/28/28	USD			500.000
Anleihen fix		US706451BG56	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 5/8 06/15/35	USD			500.000
Anleihen fix		US71654QDC33	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.84 01/23/30	USD			1.000.000
Anleihen fix		US168863DV76	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3 1/2 01/31/34	USD			1.000.000
Anleihen fix		US168863DQ81	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3.1 01/22/61	USD			1.150.000
Anleihen fix		US168863DS48	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3.1 05/07/41	USD			1.900.000
Anleihen fix		USP5015VAG16	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4 3/8 06/05/27	USD			300.000
Anleihen fix		USP5015VAH98	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4.9 06/01/30	USD			700.000
Anleihen fix		USY20721BN86	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 01/08/26	USD			300.000
Anleihen fix		US455780CF11	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4.1 04/24/28	USD			200.000
Anleihen fix		XS1263139856	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 6 1/2 07/21/45	USD			200.000
Anleihen fix		XS1619155564	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGL 6 1/4 05/23/33	USD			200.000
Anleihen fix		XS2159975882	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 4 1/2 04/22/60	USD			350.000
Anleihen fix		XS2548892020	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 5 1/2 10/25/32	USD			1.350.000
Anleihen fix		USY9384RAA87	SOCIALIST REP OF VIETNAM VIETNM 4.8 11/19/24	USD		30.000	300.000
Anleihen fix		XS2280637039	UNITED MEXICAN STATES MEX 3 3/4 04/19/2071	USD			700.000
Anleihen fix		US91087BAG59	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 1/2 01/31/50	USD			1.350.000
Anleihen fix		US91087BAF76	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 1/2 04/22/29	USD			600.000
Anleihen fix		US91086QBB32	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 3/4 03/08/44	USD		1.000.000	1.390.000
Anleihen fix		US91087BAL45	UNITED MEXICAN STATES MEX 5 04/27/51	USD			650.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

3,11 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 5.891.025,22 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 3,15 %

Zum Stichtag 30.04.2024 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.04.2024	Kurswert (inkl. all-fälliger Stückzinsen) 30.04.2024	Anteil am Fondsvermögen
USP3579ECE51	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.4 06/05/49	LISTED	USD	Anleihen	Dominican Republic	bb	1.450.000	1.264.879,38	0,67 %
USY20721BM04	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/8 01/15/45	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Indonesia	bbb	1.400.000	1.245.089,69	0,66 %
XS1263054519	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 5 1/8 07/21/25	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Kazakhstan	bbb	250.000	237.160,75	0,13 %
XS2181690665	NORTH MACEDONIA MACEDO 3.675 06/03/26	LISTED	EUR	Anleihen	Former Yugoslav Republic of Macedonia	bb	500.000	502.513,03	0,26 %
XS2325748106	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 3/4 04/07/29	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Ghana	d	850.000	388.284,09	0,20 %
XS2388586401	HUNGARY REPHUN 2 1/8 09/22/31	LISTED	USD	Anleihen	Hungary	bbb	500.000	361.444,30	0,19 %
XS2530757082	ABU DHABI COMMERCIAL BNK ADCBUH 4 1/2 09/14/27	LISTED	USD	Anleihen	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	a	1.050.000	952.478,30	0,50 %
XS2580270275	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 6 1/2 09/26/33	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Serbia	bb	1.000.000	939.175,67	0,50 %

- 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 Risikostreuung 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.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.04.2024	Kurswert in Portfoliwährung
XS1508675417	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 3 1/4 10/26/26	LISTED	USD	Anleihen	Kingdom of Saudi Arabia	a	16.000.000	14.235.041,54

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:

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 (sogeannter „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 2024 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 680.000,00 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.

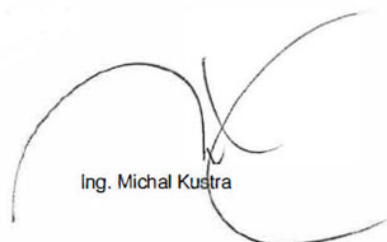
Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

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

Wien, am 24. Juni 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra


Mag. Hannes Cizek

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH