

UNIQA Emerging Markets Debt Fund

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.11.2023 – 30.04.2024

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.11.2023 bis 30.04.2024	4
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	9
Anhang	15

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2023 bis 30.04.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A00D08	UNIQA Emerging Markets Debt Fund A	Ausschüttung	EUR	01.03.2006
AT0000A04GD8	UNIQA Emerging Markets Debt Fund VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	27.02.2007

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.12.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	1,500 %
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	UNIQA Capital Markets GmbH, Wien
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.11.2023 bis 30.04.2024

Referenzwert	Gewichtung in %
Bloomberg EM Hard Currency Aggregate TR hedged EUR	100,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com auf der Website des jeweiligen Landes.

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, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des UNIQA Emerging Markets Debt Fund 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	284.800.541,14	300.746.587,04
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000A00D08) in EUR	646,86	696,99
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000A00D08) in EUR	646,86	696,99
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A04GD8) in EUR	1.345,35	1.495,65
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A04GD8) in EUR	1.345,35	1.495,65

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2024
AT0000A00D08 A	326.800,000	10.721,000	-14.400,000	323.121,000
AT0000A04GD8 VTA	54.562,000	0,000	-4.060,000	50.502,000
Gesamt umlaufende Anteile				373.623,000

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

In der Berichtsperiode konnte der Fonds einen Gewinn von knapp 11 % erzielen. Die Notenbanken hatten in 2023 angesichts der hohen Inflationszahlen weltweit weiterhin eine Politik der hohen Zinsen durchgezogen, um die Wirtschaft zu bremsen und die Preissteigerungen zu dämpfen. 10-jährige deutsche Staatsanleihen erreichten erstmals nach 10 Jahren wieder die 3 %-Marke. In den USA konnte man bei den 2-jährigen Staatsanleihen sogar die 5,20 aus dem Jahr 2007 übertreffen. Nachdem die Lateinamerikanischen Länder bereits 2022 begonnen hatten die Zinsen zu erhöhen, war man Ende 2023 dank fallender Inflation schon wieder bereit die Zinsen zu senken. Brasilien und Chile waren dabei die Vorreiter, währenddessen Mexiko trotz hoher Realverzinsung erst im März 2024 begann die Leitzinsen zu senken.

China enttäuschte mit schwachem Wirtschaftswachstum und litt weiterhin an den Problemen der fallenden Immobilienpreise und den Zahlungsausfällen vieler großer Unternehmen aus der Branche. Etwas überraschend änderte die Amerikanische Notenbank ihren Ausblick beim Treffen im November und indizierte fallende Zinsen ab 2024. Dies führte zu fallenden Zinsen weltweit, wobei besonders Anleihen mit Endfälligkeiten über 15 Jahren starke Kursgewinne verzeichnen konnten. Zu Jahresbeginn brachten viele Länder aus dem Nahen Osten, Asien und Lateinamerika neue Anleiheemissionen in US-Dollar, welche von den Investoren angesichts der attraktiven Zinsdifferenz stark nachgefragt wurden. Ägypten und Ecuador wurden dank der Unterstützung der Nachbarländer und des IMF gestärkt und verhalfen den Investoren zu starken Kursgewinnen.

Angesichts der fallenden Inflation in 2024 könnten heuer noch viele Zinssenkungen in Lateinamerika folgen. In China bessert sich das wirtschaftliche Umfeld langsam, obwohl die Diskussionen um Wirtschaftszölle aus Europa und den USA eine schnelle Besserung wohl unmöglich scheinen lässt. In Afrika konnten Länder wie Benin und die Elfenbeinküste nach fast 2 Jahren Absenz endlich wieder neue Anleihen platzieren, um frisches Geld in die angespannten Staatskassen zu bringen. Auf der politischen Seite bleibt es aber unsicher, da viele Länder wie z. B. Südafrika und Mexiko heuer noch einen neuen Präsidenten wählen werden. Natürlich sind auch die Wahlen in den USA ein wichtiges Thema für die Emerging Markets.

Im Fonds wurden Ägyptische Anleihen verkauft, ebenso wurde der Anteil an Mexikanischen Staatsanleihen reduziert. Anleihen von Supranationalen Emittenten, die in der Türkischen Lira notieren, wurden aufgebaut. Fremdfonds wurden erstmals zugekauft. Anleihen in US-Dollar wurden gegen Währungsschwankungen abgesichert.

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	96.834.990,75	32,20 %
Anleihen fix		TRY	4.779.967,30	1,59 %
Anleihen fix		USD	168.501.723,06	56,03 %
Summe Anleihen fix			270.116.681,11	89,82 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	6.916.432,00	2,30 %
Summe Investmentzertifikate extern			6.916.432,00	2,30 %
Summe Wertpapiervermögen			277.033.113,11	92,12 %
Derivative Produkte				
Bewertung Devisentermingeschäfte			-1.473.068,00	-0,49 %
Summe Derivative Produkte			-1.473.068,00	-0,49 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			12.955.664,42	4,31 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			4.391.782,87	1,46 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			17.347.447,29	5,77 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			6.527.620,83	2,17 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			3.523,87	0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten			1,58	0,00 %
Summe Abgrenzungen			6.531.146,28	2,17 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-71.622,83	-0,02 %
Sonstige Forderungen			-90.428,81	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-162.051,64	-0,05 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Cash Collateral				
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten			1.470.000,00	0,49 %
Summe Cash Collateral			1.470.000,00	0,49 %
Summe Fondsvermögen			300.746.587,04	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		AT0000A34CN3	BANCA COMMERCIAL ROMANA BCRBK 7 5/8 05/19/27	EUR	2.500.000				104,753230	2.618.830,75	0,87 %
Anleihen fix		XS2684974046	BANK MILLENNIUM SA MILPW 9 7/8 09/18/27	EUR	2.500.000				106,225000	2.655.625,00	0,88 %
Anleihen fix		XS2366832496	BENIN INTL GOV BOND BENIN 4.95 01/22/35	EUR	3.000.000				80,804000	2.424.120,00	0,81 %
Anleihen fix		XS1951067039	CREDIT BANK OF MOSCOW (C CRBKMO 5.15 02/20/24	EUR	2.000.000				28,113000	562.260,00 ³	0,19 %
Anleihen fix		XS2243636219	GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 3.897 PERP	Y EUR	2.000.000				50,736000	1.014.720,00 ³	0,34 %
Anleihen fix		HK0000789856	HONG KONG HKINTL 1 11/24/41	EUR	4.500.000	4.500.000			63,865000	2.873.925,00	0,96 %
Anleihen fix		HK0000929684	HONG KONG HKINTL 3 3/4 06/07/32	EUR	3.000.000				101,870000	3.056.100,00	1,02 %
Anleihen fix		HK0000895901	HONG KONG HKINTL 3 7/8 01/11/30	EUR	2.000.000	2.000.000			101,507000	2.030.140,00	0,68 %
Anleihen fix		XS2181689659	HUNGARY REPHUN 1 3/4 06/05/35	EUR	4.000.000				75,235000	3.009.400,00	1,00 %
Anleihen fix		XS2680932907	HUNGARY REPHUN 5 3/8 09/12/33	EUR	3.000.000				103,573000	3.107.190,00	1,03 %
Anleihen fix		XS2264871828	IVORY COAST IVYCST 4 7/8 01/30/32	EUR	3.000.000				83,750000	2.512.500,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2064786754	IVORY COAST IVYCST 5 7/8 10/17/31	EUR	3.000.000				90,702000	2.721.060,00	0,90 %
Anleihen fix		XS2064786911	IVORY COAST IVYCST 6 7/8 10/17/40	EUR	3.000.000				84,197000	2.525.910,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2080771806	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 1 1/2 11/27/31	EUR	3.000.000				78,903000	2.367.090,00	0,79 %
Anleihen fix		XS2239829216	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 2 09/30/30	EUR	3.000.000				84,203000	2.526.090,00	0,84 %
Anleihen fix		XS2680046021	MBANK SA MBKPW 8 3/8 09/11/27	EUR	2.000.000				105,839000	2.116.780,00	0,70 %
Anleihen fix		XS2310118893	NORTH MACEDONIA MACEDO 1 5/8 03/10/28	EUR	2.000.000				87,166000	1.743.320,00	0,58 %
Anleihen fix		XS1824425182	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 5/8 11/24/25	EUR	3.000.000				95,568000	2.867.040,00	0,95 %
Anleihen fix		XS1824424706	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 3/4 02/26/29	EUR	5.000.000				85,182000	4.259.100,00	1,42 %
Anleihen fix		XS1568888777	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28	EUR	3.000.000				88,645000	2.659.350,00	0,88 %
Anleihen fix		XS2211183756	PROSUS NV PRXNA 2.031 08/03/32	EUR	3.000.000				80,368000	2.411.040,00	0,80 %
Anleihen fix		XS2406936075	REPUBLIC OF ALBANIA ALBANI 3 1/2 11/23/31	EUR	2.000.000		2.000.000		89,820000	1.796.400,00	0,60 %
Anleihen fix		XS2108987517	REPUBLIC OF CHILE CHILE 1 1/4 01/29/40	EUR	3.000.000				68,124000	2.043.720,00	0,68 %
Anleihen fix		XS2645248225	REPUBLIC OF CHILE CHILE 4 1/8 07/05/34	EUR	3.000.000				101,101000	3.033.030,00	1,01 %
Anleihen fix		XS2280331898	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1.1 03/12/33	EUR	2.000.000				87,477000	1.569.540,00	0,52 %
Anleihen fix		XS2069959398	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1.4 10/30/31	EUR	4.000.000				83,660000	3.346.400,00	1,11 %
Anleihen fix		XS2050982755	REPUBLIC OF MONTENEGRO MONTEN 2.55 10/03/29	EUR	4.500.000				85,983000	3.869.235,00	1,29 %
Anleihen fix		XS2334361511	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 1 3/4 04/28/41	EUR	4.000.000				70,251000	2.810.040,00	0,93 %
Anleihen fix		XS2586944147	REPUBLIC OF POLAND POLAND 4 1/4 02/14/43	EUR	3.000.000				101,408000	3.042.240,00	1,01 %
Anleihen fix		XS2333676133	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGL 5 3/8 06/08/37	EUR	3.000.000				74,493000	2.234.790,00	0,74 %
Anleihen fix		XS2388561677	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1 09/23/28	EUR	3.000.000				83,907000	2.517.210,00	0,84 %

Berichtszeitraum 01.11.2023 – 30.04.2024

UNIQA Emerging Markets Debt Fund

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		XS2388562139	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 2.05 09/23/36	EUR	3.000.000				69,828000	2.094.840,00	0,70 %
Anleihen fix		SI0002104121	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 0.6875 03/03/2081	EUR	10.000.000				41,024000	4.102.400,00	1,36 %
Anleihen fix		XS1313004928	ROMANIA ROMANI 3 7/8 10/29/35	EUR	3.000.000				84,120000	2.523.600,00	0,84 %
Anleihen fix		RU000A102CL3	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 1.85 11/20/32	EUR	4.000.000				42,895000	1.715.800,00 ³	0,57 %
Anleihen fix		XS2023698553	TUNISIAN REPUBLIC TUNIS 6 3/8 07/15/26	EUR	3.000.000				83,485000	2.504.550,00	0,83 %
Anleihen fix		XS2010033343	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 4 3/8 01/27/32	EUR	3.000.000				24,424000	732.720,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2015264778	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 6 3/4 06/20/28	EUR	5.000.000				26,821000	1.341.050,00	0,45 %
Anleihen fix		XS2754067242	UNITED MEXICAN STATES MEX 4.4899 05/25/32	EUR	3.500.000	3.500.000			99,881000	3.495.835,00	1,16 %
Anleihen fix		XS2613232060	ASIAN INFRASTRUCTURE INV AIIB 35 07/19/24	TRY	63.930.000	63.930.000			93,724000	1.726.457,78	0,57 %
Anleihen fix		XS2722262883	ASIAN INFRASTRUCTURE INV AIIB 42 1/4 12/30/24	TRY	116.840.000	116.840.000			90,700000	3.053.509,52	1,02 %
Anleihen fix		XS2385923722	BANK NEGARA INDONESIA BBNIJ 4.3 PERP	Y USD	3.000.000				91,324000	2.557.378,89	0,85 %
Anleihen fix		US06738EBX22	BARCLAYS PLC BACR 8 PERP	Y USD	3.000.000	3.000.000			98,052000	2.745.785,49	0,91 %
Anleihen fix		USP1S81BAA64	BBVA BANCOMER SA TEXAS BBVASM 8.45 06/29/38	USD	4.000.000				102,949000	3.843.890,60	1,28 %
Anleihen fix		USP3143NBP89	CODELCO INC CDEL 5 1/8 02/02/33	USD	3.000.000				92,593750	2.592.936,15	0,86 %
Anleihen fix		USP06518AH06	COMMONWEALTH OF BAHAMAS BAHAMA 8.95 10/15/32	USD	3.000.000				96,042000	2.689.498,74	0,89 %
Anleihen fix		USL21779AK60	CSN RESOURCES SA CSNABZ 5 7/8 04/08/32	USD	3.000.000				83,010000	2.324.558,95	0,77 %
Anleihen fix		USP3579ECH82	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 4 7/8 09/23/32	USD	3.000.000				97,906250	2.461.670,40	0,82 %
Anleihen fix		USP3579EBV85	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5.95 01/25/27	USD	3.000.000	3.000.000			98,300000	2.752.730,33	0,92 %
Anleihen fix		USP3579ECR64	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 7.05 02/03/31	USD	3.000.000				101,375000	2.838.840,66	0,94 %
Anleihen fix		US279158AQ26	ECOPETROL SA ECOPET 5 7/8 11/02/51	USD	3.000.000				68,113000	1.907.392,89	0,63 %
Anleihen fix		US279158AN94	ECOPETROL SA ECOPET 6 7/8 04/29/30	USD	3.000.000				95,419000	2.672.052,65	0,89 %
Anleihen fix		XS2400630187	EIG PEARL HOLDINGS SARL EIGPRL 4.387 11/30/46	USD	4.000.000				74,924000	2.797.498,37	0,93 %
Anleihen fix		XS2342723900	EMIRATES NBD BANK PJSC EBIUH 4 1/4 PERP	Y USD	3.000.000				92,020000	2.576.869,22	0,86 %
Anleihen fix		US105756CB40	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 3/4 01/14/50	USD	3.000.000				70,800000	1.982.637,92	0,66 %
Anleihen fix		US105756CF53	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 6 10/20/33	USD	5.000.000				95,850000	4.473.536,82	1,49 %
Anleihen fix		US105756CJ75	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 7 1/8 05/13/54	USD	2.500.000	2.500.000			95,900000	2.237.935,22	0,74 %
Anleihen fix		XS2585988145	GACI FIRST INVESTMENT PIFKSA 5 1/8 02/14/53	USD	7.200.000	3.600.000			82,500000	5.544.665,36	1,84 %
Anleihen fix		XS2249741245	GALAXY PIPELINE ASSETS ADGLXY 2 5/8 03/31/36	USD	3.000.000				78,640000	2.202.184,26	0,73 %
Anleihen fix		USV3856JAA17	GREENKO WIND PROJECTS MU GRNKN 5 1/2 04/06/25	USD	5.000.000				97,735000	4.561.514,05	1,52 %
Anleihen fix		XS2542166744	GREENSAIF PIPELINES BIDC GASBCM 6.51 02/23/42	USD	2.500.000				100,432000	2.343.694,58	0,78 %
Anleihen fix		US404280DT33	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 8 PERP	Y USD	3.000.000	3.000.000			102,977000	2.883.702,04	0,96 %
Anleihen fix		XS2744128369	HUNGARY REPHUN 5 1/2 03/26/36	USD	4.500.000	4.500.000			93,800000	3.940.072,81	1,31 %
Anleihen fix		XS1675862012	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 6 3/4 09/20/29	USD	3.000.000				99,656250	2.790.709,89	0,93 %
Anleihen fix		XS2199272662	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 5.85 07/07/30	USD	3.000.000				89,875000	2.516.802,02	0,84 %
Anleihen fix		XS2602742285	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 7 1/2 01/13/29	USD	3.000.000				98,375000	2.754.830,58	0,92 %
Anleihen fix		XS2595028700	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 6 1/2 09/08/33	USD	3.000.000				100,500000	2.814.337,72	0,94 %
Anleihen fix		USL626A6AA24	MC BRAZIL DWNSTRM MCBRAC 7 1/4 06/30/31	USD	2.000.000		3.000.000	0,950751	85,013000	1.508.937,42	0,50 %
Anleihen fix		XS2400040973	METALLOINVEST FINANCE METINR 3 3/8 10/22/28	USD	4.000.000				58,676000	2.190.833,57 ³	0,73 %
Anleihen fix		USL6401PAM51	MINERVA LUXEMBOURG SA BEEFBZ 8 7/8 09/13/33	USD	2.500.000				102,697000	2.396.550,92	0,80 %
Anleihen fix		XS2306962841	NBK TIER 1 LTD NTBKKK 3 5/8 PERP	Y USD	3.000.000				91,486000	2.561.915,43	0,85 %
Anleihen fix		XS1061043367	OFFICE CHERIFIEN DES PHO OCPMR 6 7/8 04/25/44	USD	3.000.000				92,499000	2.590.282,83	0,86 %
Anleihen fix		XS2626773381	OTP BANK NYRT OTPHB 7 1/2 05/25/27	USD	4.000.000				102,095000	3.812.004,11	1,27 %
Anleihen fix		USP7808BAB38	PETROLEOS DEL PERU SA PETRPE 5 5/8 06/19/47	USD	3.000.000				61,218750	1.714.330,72	0,57 %
Anleihen fix		US71654QDP46	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 10 02/07/33	USD	3.000.000	3.000.000			98,611000	2.761.439,37	0,92 %
Anleihen fix		US71654QDD16	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.69 01/23/50	USD	3.000.000				70,375000	1.970.736,49	0,66 %
Anleihen fix		USN7163RAD54	PROSUS NV PRXNA 4.027 08/03/50	USD	2.500.000				63,945000	1.492.229,07	0,50 %
Anleihen fix		XS2357494751	QATAR ENERGY QPETRO 3.3 07/12/51	USD	3.000.000				66,906250	1.873.599,83	0,62 %
Anleihen fix		US195325DP79	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 4 1/2 03/15/29	USD	3.500.000	3.500.000			89,950000	2.938.719,31	0,98 %
Anleihen fix		US195325EG61	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 7 1/2 02/02/34	USD	2.000.000				99,000000	1.848.221,79	0,61 %
Anleihen fix		US195325EF88	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 8 04/20/33	USD	3.000.000				102,700000	2.875.945,11	0,96 %

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		US195325EM30	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 8 3/4 11/14/53	USD	3.000.000	3.000.000			104,050000	2.913.749,65	0,97 %
Anleihen fix		XS1968714623	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8.95 03/26/51	USD	3.000.000				49,031250	1.373.039,76	0,46 %
Anleihen fix		USP5015VAQ97	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 6.6 06/13/36	USD	3.000.000				98,312500	2.753.080,37	0,92 %
Anleihen fix		XS1311099540	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAM 5 1/4 10/29/25	USD	4.598.000				98,687500	4.235.649,44	1,41 %
Anleihen fix		XS2445169985	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 8 3/8 03/24/29	USD	3.000.000				95,531250	2.675.196,02	0,89 %
Anleihen fix		US836205BA15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4.85 09/30/29	USD	3.000.000				89,375000	2.502.800,34	0,83 %
Anleihen fix		US836205BC70	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5 7/8 04/20/32	USD	3.000.000				89,500000	2.506.300,76	0,83 %
Anleihen fix		US836205AX27	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5.65 09/27/47	USD	5.000.000	3.000.000	3.000.000		71,375000	3.331.233,08	1,11 %
Anleihen fix		US900123CP36	REPUBLIC OF TURKIYE TURKEY 5 1/8 02/17/28	USD	3.500.000	3.500.000			94,812500	3.097.580,04	1,03 %
Anleihen fix		US900123DJ66	REPUBLIC OF TURKIYE TURKEY 9 1/8 07/13/30	USD	5.000.000				107,906250	5.036.229,35	1,67 %
Anleihen fix		XS2365195978	REPUBLIC OF UZBEKISTAN UZBEK 3.9 10/19/31	USD	2.000.000				79,718750	1.488.261,92	0,49 %
Anleihen fix		XS1953915136	REPUBLIC OF UZBEKISTAN UZBEK 5 3/8 02/20/29	USD	5.000.000	3.000.000			91,656250	4.277.805,00	1,42 %
Anleihen fix		RU000A1006S9	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 5.1 03/28/35	USD	5.000.000				61,234000	2.857.929,62 ³	0,95 %
Anleihen fix		USU8035UAC63	SASOL FINANCING USA LLC SASOL 8 3/4 05/03/29	USD	3.000.000				100,899000	2.825.511,06	0,94 %
Anleihen fix		USPOR80BAG79	SITIOS LATINOAMERICA SILAMX 5 3/8 04/04/32	USD	3.000.000				90,994000	2.548.137,78	0,85 %
Anleihen fix		US88032XAN49	TENCENT HOLDINGS LTD TENCNT 3.975 04/11/29	USD	2.500.000	2.500.000			93,581000	2.183.818,72	0,73 %
Anleihen fix		XS2677517497	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI VAKBN 9 10/12/28	USD	2.000.000				104,342000	1.947.951,09	0,65 %
Anleihen fix		XS2010028699	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 6.876 05/21/31	USD	2.000.000				25,000000	466.722,67	0,16 %
Anleihen fix		XS1303921214	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/4 09/01/24	USD	5.000.000				32,074000	1.496.966,30	0,50 %
Anleihen fix		XS1303926528	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/4 09/01/28	USD	2.000.000				28,200000	526.463,18	0,18 %
Anleihen fix		XS2010030836	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7.253 03/15/35	USD	2.000.000				24,850000	463.922,34	0,15 %
Anleihen fix		US91087BAM28	UNITED MEXICAN STATES MEX 2.659 05/24/31	USD	4.000.000		5.000.000		81,656250	3.048.865,86	1,01 %
Anleihen fix		US91087BAX82	UNITED MEXICAN STATES MEX 6.338 05/04/53	USD	3.000.000				94,125000	2.635.816,30	0,88 %
Anleihen fix		XS2445343689	YAPI VE KREDI BANKASI AS YKBNK 9 1/4 10/16/28	USD	3.000.000				105,888000	2.965.219,83	0,99 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	DE000A2JF7Y2	CAPITULUM SUSTAINABLE LOCAL CURRENCY BOND FONDS UI A	EUR	40.000	40.000			85,180000	3.407.200,00	1,13 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0907928062	DPAM L - DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE - F ACCU	EUR	23.200	23.200			151,260000	3.509.232,00	1,17 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										277.033.113,11	92,12 %
Summe Wertpapiervermögen										277.033.113,11	92,12 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-25.000.000				1,071920	-496.795,76	-0,17 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-50.000.000				1,074373	-998.108,34	-0,33 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-25.000.000				1,072744	-499.697,66	-0,17 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-35.000.000				1,075215	260.475,43	0,09 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-35.000.000				1,073782	261.058,33	0,09 %
Summe Devisentermingeschäfte¹										-1.473.068,00	-0,49 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						12.955.664,42	4,31 %
				USD						90.428,81 ²	1,46 %
				USD						4.301.354,08	1,46 %
				ZAR						-0,02	-0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										17.347.447,29	5,77 %

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
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										6.527.620,83	2,17 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										3.523,87	0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten										1,58	0,00 %
Summe Abgrenzungen										6.531.146,28	2,17 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-71.622,83	-0,02 %
Sonstige Forderungen										-90.428,81	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-162.051,64	-0,05 %
Cash Collateral											
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten										1.470.000,00	0,49 %
Summe Cash Collateral										1.470.000,00	0,49 %
Summe Fondsvermögen										300.746.587,04	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A00D08	-- Ausschüttung	EUR	696,99	323.121.000
AT0000A04GD8	-- Vollthesaurierung Ausland	EUR	1.495,65	50.502.000

Devisenkurse

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

Währung	Kurs (1 EUR =)
Türkische Lire	TRY 34,705600
Amerikanische Dollar	USD 1,071300
Südafrikanische Rand	ZAR 19,969000

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		XS1807306300	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 4 3/4 04/16/26	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS2357132849	FORTUNE STAR BVI LTD FOSUNI 3.95 10/02/26	EUR			3.623.000
Anleihen fix		XS2639027346	NOVA KREDITNA BANKA MARI NOVAKR 7 3/8 06/29/26	EUR			2.000.000
Anleihen fix		AT0000A2HLC4	REPUBLIC OF AUSTRIA RAGB 0.85 06/30/2120	EUR			10.000.000
Anleihen fix		XS2689948078	ROMANIA ROMANI 6 3/8 09/18/33	EUR			5.000.000
Anleihen fix		XS1567439689	TUNISIAN REPUBLIC TUNIS 5 5/8 02/17/24	EUR			2.000.000
Anleihen fix		XS2079842642	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7.0529 01/15/32	USD			3.000.000
Anleihen fix		USY06072AD75	BANGKOK BANK PCL/HK BBLTB 5 PERP	USD			3.000.000
Anleihen fix		USP3143NBR46	CODELCO INC CDEL 6.3 09/08/53	USD			3.000.000
Anleihen fix		USP3699PGM34	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 6.55 04/03/34	USD			3.000.000
Anleihen fix		USP3699PGN17	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 7.3 11/13/54	USD		3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		XS2236340951	FIRST ABU DHABI BANK PJS FABUH 4 1/2 PERP	USD			3.000.000
Anleihen fix		XS2542162321	GACI FIRST INVESTMENT PIFKSA 5 10/13/27	USD			4.000.000
Anleihen fix		XS2689091846	HAZINE MUSTESARLIGI VARL TURKSK 8.5091 01/14/29	USD		3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		XS2574267345	HUNGARY REPHUN 6 3/4 09/25/52	USD			3.000.000
Anleihen fix		XS2611617700	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 7 3/4 04/18/35	USD			3.500.000
Anleihen fix		USP78625ED13	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 10 02/07/33	USD			3.000.000
Anleihen fix		USY72570AU16	RELIANCE INDUSTRIES LTD RILIN 3 5/8 01/12/52	USD			5.000.000
Anleihen fix		US195325DR36	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 01/30/30	USD			3.000.000
Anleihen fix		US195325EL56	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 8 11/14/35	USD		500.000	500.000
Anleihen fix		US731011AW25	REPUBLIC OF POLAND POLAND 5 1/2 04/04/53	USD			3.000.000
Anleihen fix		US900123CZ18	REPUBLIC OF TURKIYE TURKEY 6 3/8 10/14/25	USD			3.000.000
Anleihen fix		US900123DK30	REPUBLIC OF TURKIYE TURKEY 7 5/8 05/15/34	USD		3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		XS2571924070	ROMANIA ROMANI 7 5/8 01/17/53	USD			2.500.000
Anleihen fix		XS2354271251	SINO OCEAN LAND IV SINOCE 2.7 01/13/25	USD			3.200.000
Anleihen fix		XS2034822564	SINO OCEAN LAND IV SINOCE 4 3/4 08/05/29	USD			2.650.000
Anleihen fix		USY77108AF80	XIAOMI BEST TIME INTL XIAOMI 4.1 07/14/51	USD			5.000.000
Stufenzinsanleihen		XS2214238441	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 3 1/2 07/31/35	USD			5.000.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

2 Bei diesem Konto handelt sich um ein sogenanntes „Sperrkonto“. Das auf diesem Konto ausgewiesene Guthaben ist aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit nicht verfügbar, es erfolgt keine Auszahlung.

3 Wertpapier von russischen Emittenten bzw. Emittenten, die im russischen Einfluss stehen – aktuell schwer zu liquidieren.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Wertpapierleihegeschäften nicht erforderlich.

Im Berichtszeitraum wurden keine Pensionsgeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Pensionsgeschäften nicht erforderlich.

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 1.470.000,00 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.

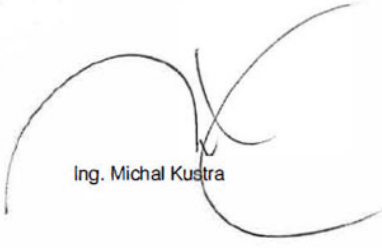
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

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