

# Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation- Rent

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.11.2024 – 30.04.2025

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik .....	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails .....	5
Umlaufende Anteile .....	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	6
Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2025 .....	7
Anhang .....	19

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2024 bis 30.04.2025

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufliedatum
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.

Die **Bewertung der im Fondsvermögen befindlichen russischen Vermögenswerte** erfolgt nach folgenden Grundsätzen:

1. Wertpapiere russischer Emittenten (mit Nominale in Höhe von USD 400.000,00), deren Lagerstelle sich in der russischen Föderation befinden, sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.
2. Zinsansprüche (Stückzinsen) des oben erwähnten Wertpapiers werden als Forderung des Fonds **zum Stichtag 30.04.2025 mit einem Abschlag von 100,00 % angesetzt**.
3. In der russischen Föderation gehaltene Einlagen beziehungsweise sonstige von den Sanktionen / Gegensanktionen betroffene Einlagen befinden sich derzeit auf Sperrkonten. Die auf diesen Konten ausgewiesenen Guthaben im Gegenwert von EUR 32.092,65 sind derzeit nicht verfügbar und können nicht ausbezahlt werden. Derartige Einlagen werden **zum Stichtag 30.04.2025 mit einem Abschlag von 100,00 % bewertet**.

Zu Details siehe die erläuternden Fußnoten im Abschnitt „Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2025“.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent für den Berichtszeitraum vom 01.11.2024 bis 30.04.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2025 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.10.2024	30.04.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	248.074.705,14	199.034.108,75
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KK99) in EUR	175,46	175,23
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KK99) in EUR	175,46	175,23
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67) in EUR	73,32	72,58
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67) in EUR	73,32	72,58
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000636733) in EUR	89,06	88,01
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000636733) in EUR	89,06	88,01
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U792) in EUR	84,99	84,19
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U792) in EUR	84,99	84,19
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000636741) in EUR	172,30	173,26
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000636741) in EUR	172,30	173,26
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U784) in EUR	94,14	94,96
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U784) in EUR	94,14	94,96
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0FT23) in EUR	217,73	219,62
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0FT23) in EUR	217,73	219,62
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000636758) in EUR	197,54	198,63
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000636758) in EUR	197,54	198,63
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7A4) in EUR	97,50	98,35
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7A4) in EUR	97,50	98,35

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2025
AT0000A1KK99 (I) A	27.106,339	0,000	0,000	27.106,339
AT0000A0PG67 (S) A	114.608,496	1.501,152	-7.114,179	108.995,469
AT0000636733 (R) A	194.375,351	1.945,366	-11.356,621	184.964,096
AT0000A1U792 (RZ) A	23.861,000	106,000	-3.071,803	20.895,197
AT0000636741 (R) T	846.705,818	117.212,609	-295.631,069	668.287,358
AT0000A1U784 (RZ) T	340.536,339	16.261,481	-87.064,607	269.733,213
AT0000A0FT23 (I) VTA	9.486,914	119,362	-889,615	8.716,661
AT0000636758 (R) VTA	110.038,680	78.284,762	-122.670,653	65.652,789
AT0000A1U7A4 (RZ) VTA	141.740,000	0,000	-20.000,000	121.740,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>1.476.091,122</b>

## 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 Fonds- vermögen
Anleihen fix		EUR	11.240.087,80	5,65 %
Anleihen fix		USD	169.698.614,21 <sup>1</sup>	85,26 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>180.938.702,01</b>	<b>90,91 %</b>
Stufenzinsanleihen		USD	10.330.811,65	5,19 %
<b>Summe Stufenzinsanleihen</b>			<b>10.330.811,65</b>	<b>5,19 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>191.269.513,66</b>	<b>96,10 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			5.898.422,06	2,96 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			2.016.940,27	1,01 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>7.915.362,33</b>	<b>3,97 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			79.805,25	0,04 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-2.584.471,58	-1,30 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>-2.504.666,33</b>	<b>-1,26 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.618.006,07	1,31 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			-2.940,28	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten			0,59	0,00 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>2.615.066,38</b>	<b>1,31 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-261.167,30	-0,13 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-261.167,30</b>	<b>-0,13 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>199.034.108,75</b>	<b>100,00 %</b>

<sup>1</sup> Dieser Wert beinhaltet handelbare und nicht handelbare Wertpapiere

## Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2025

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				71,124000	71.124,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2339427820	EMIRATES TELECOM GROUP ETISLT 0 7/8 05/17/33	EUR	1.000.000				82,408670	824.086,70	0,41 %
Anleihen fix		XS1696445516	HUNGARY REPHUN 1 3/4 10/10/27	EUR	50.000				97,141000	48.570,50	0,02 %
Anleihen fix		XS1793329225	IVORY COAST IVYCST 5 1/4 03/22/30	EUR	450.000				93,597000	421.186,50	0,21 %
Anleihen fix		XS2064786754	IVORY COAST IVYCST 5 7/8 10/17/31	EUR	350.000				91,231000	319.308,50	0,16 %
Anleihen fix		XS2064786911	IVORY COAST IVYCST 6 7/8 10/17/40	EUR	300.000				81,562000	244.686,00	0,12 %
Anleihen fix		XS2080771806	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 1 1/2 11/27/31	EUR	500.000				84,075000	420.375,00	0,21 %
Anleihen fix		XS2181690665	NORTH MACEDONIA MACEDO 3.675 06/03/26	EUR	600.000				99,245000	595.470,00	0,30 %
Anleihen fix		XS2636412210	REPUBLIC OF ALBANIA ALBANI 5.9 06/09/28	EUR	350.000				104,307000	365.074,50	0,18 %
Anleihen fix		XS1385239006	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 7/8 03/22/26	EUR	1.250.000	150.000			100,084000	1.251.050,00	0,63 %
Anleihen fix		XS2069959398	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1.4 10/30/31	EUR	350.000				86,958000	304.353,00	0,15 %
Anleihen fix		XS1432493440	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3 3/4 06/14/28	EUR	100.000				102,107000	102.107,00	0,05 %
Anleihen fix		XS2050933626	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 1 1/2 09/30/34	EUR	300.000				83,484000	250.452,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2270576700	REPUBLIC OF MONTENEGRO MONTEN 2 7/8 12/16/27	EUR	550.000		150.000		97,050000	533.775,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1373156618	REPUBLIC OF PERU PERU 3 3/4 03/01/30	EUR	425.000				102,399000	435.195,75	0,22 %
Anleihen fix		XS2985434948	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3 5/8 02/04/32	EUR	200.000	200.000			99,721000	199.442,00	0,10 %
Anleihen fix		XS2015296465	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1 1/2 06/26/29	EUR	100.000		750.000		89,458000	89.458,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1768074319	ROMANIA ROMANI 3 3/8 02/08/38	EUR	750.000				71,182000	533.865,00	0,27 %
Anleihen fix		XS1313004928	ROMANIA ROMANI 3 7/8 10/29/35	EUR	470.000				80,197000	376.925,90	0,19 %
Anleihen fix		XS1968706876	ROMANIA ROMANI 4 5/8 04/03/49	EUR	980.000				73,124000	716.615,20	0,36 %
Anleihen fix		XS2538441598	ROMANIA ROMANI 6 5/8 09/27/29	EUR	800.000				106,538000	852.304,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2024540622	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 0 3/4 07/09/27	EUR	280.000				95,727000	268.035,60	0,13 %
Anleihen fix		XS2024543055	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 2 07/09/39	EUR	1.430.000				76,948000	1.100.356,40	0,55 %
Anleihen fix		XS2363910436	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 1/4 08/12/36	EUR	915.000	1.500.000	2.000.000		75,535000	691.145,25	0,35 %
Anleihen fix		XS1974394758	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 7/8 04/08/39	EUR	300.000				75,042000	225.126,00	0,11 %
Anleihen fix		XS2530757082	ABU DHABI COMMERCIAL BNK ADCBUH 4 1/2 09/14/27	USD	1.750.000	500.000			99,699000	1.532.685,47	0,77 %
Anleihen fix		XS2348236980	ABU DHABI GOVT INT'L ADGB 1 5/8 06/02/28	USD	1.550.000	150.000	800.000		92,600000	1.260.860,02	0,63 %
Anleihen fix		XS2125308168	ABU DHABI GOVT INT'L ADGB 3 1/8 04/16/30	USD	1.550.000		2.650.000		95,476000	1.300.020,20	0,65 %
Anleihen fix		XS1696899035	ABU DHABI GOVT INT'L ADGB 4 1/8 10/11/47	USD	2.600.000	100.000	900.000		82,025000	1.873.457,20	0,94 %
Anleihen fix		US01609WAY84	ALIBABA GROUP HOLDING BABA 2.7 02/09/41	USD	500.000				68,034000	298.827,25	0,15 %
Anleihen fix		USP1559LAA72	BANCO NACIONAL DE PANAMA BCONAL 2 1/2 08/11/30	USD	600.000				81,507000	429.606,01	0,22 %
Anleihen fix		XS2625207571	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 5 3/8 05/22/33	USD	2.100.000	2.100.000			100,065000	1.845.974,44	0,93 %
Anleihen fix		XS2711511795	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 6 1/4 10/31/28	USD	1.000.000	1.000.000			105,025000	922.607,28	0,46 %
Anleihen fix		XS2314639761	BANK MANDIRI PT BMRIJ 2 04/19/26	USD	400.000	400.000			97,006000	340.865,29	0,17 %
Anleihen fix		USY0889VAC47	BHARTI AIRTEL LTD BHARTI 3 1/4 06/03/31	USD	200.000	200.000			90,647000	159.260,33	0,08 %
Anleihen fix		XS2140531950	CHINA CONSTRUCTION BANK CCB 2.45 06/24/30	USD	1.900.000	500.000	100.000		99,636000	1.663.006,98	0,84 %
Anleihen fix		USY15025ABB4	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 0.55 10/21/25	USD	500.000				98,269000	431.629,11	0,22 %

Berichtszeitraum 01.11.2024 – 30.04.2025

**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		XS2084425110	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 2 1/8 12/03/29	USD	3.400.000	1.000.000	800.000		93,620000	2.796.222,60	1,40 %
Anleihen fix		XS2084425623	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 2 3/4 12/03/39	USD	900.000		650.000		84,304000	666.522,60	0,33 %
Anleihen fix		US12570TAA97	CIMB BANK BHD CIMBMK 2 1/8 07/20/27	USD	1.000.000				95,314000	837.299,60	0,42 %
Anleihen fix		USP3R94GAK53	CORP FINANCIERA DE DESAR COFIDE 4 3/4 07/15/25	USD	347.000				99,953000	304.683,89	0,15 %
Anleihen fix		USP3699PGK77	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 6 1/8 02/19/31	USD	650.000	1.100.000	950.000		102,300000	584.134,93	0,29 %
Anleihen fix		USP3699PGM34	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 6.55 04/03/34	USD	900.000		200.000		102,025000	806.628,01	0,41 %
Anleihen fix		USP3699PGH49	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 7 04/04/44	USD	500.000				101,000000	443.624,54	0,22 %
Anleihen fix		USP3699PGJ05	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 7.158 03/12/45	USD	600.000		600.000		101,825000	536.697,85	0,27 %
Anleihen fix		USP3699PGN17	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 7.3 11/13/54	USD	400.000		500.000		101,875000	357.974,26	0,18 %
Anleihen fix		XS2337670694	DEVELOPMENT BANK OF KAZA DBKAZ 2.95 05/06/31	USD	600.000		500.000		84,145000	443.510,34	0,22 %
Anleihen fix		XS2800066297	DEVELOPMENT BANK OF KAZA DBKAZ 5 1/2 04/15/27	USD	2.600.000	1.200.000	100.000		100,330000	2.291.544,78	1,15 %
Anleihen fix		USP3579ECF27	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 4 1/2 01/30/30	USD	800.000		500.000		93,250000	655.334,48	0,33 %
Anleihen fix		USP3579ECH82	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 4 7/8 09/23/32	USD	2.350.000	900.000	50.000		89,916000	1.856.218,21	0,93 %
Anleihen fix		USP3579ECG00	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5 7/8 01/30/60	USD	450.000				82,781000	327.240,74	0,16 %
Anleihen fix		USP3579EBV85	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5.95 01/25/27	USD	530.000				100,362500	467.273,91	0,23 %
Anleihen fix		USP3579ECN50	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6 02/22/33	USD	950.000	400.000	1.500.000		96,900000	808.670,44	0,41 %
Anleihen fix		USP3579ECE51	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.4 06/05/49	USD	500.000		200.000		91,329000	401.146,40	0,20 %
Anleihen fix		USP3579EBE60	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.85 01/27/45	USD	1.700.000		200.000		96,336000	1.438.671,76	0,72 %
Anleihen fix		USP37146AA81	EMPRESA DE TRANSMISION EMTESA 5 1/8 05/02/49	USD	1.500.000				73,500000	968.507,05	0,49 %
Anleihen fix		XS1717770975	EXPORT-IMPORT BANK CHINA EXIMCH 3 1/4 11/28/27	USD	200.000				98,102000	172.358,24	0,09 %
Anleihen fix		XS1717764143	EXPORT-IMPORT BANK CHINA EXIMCH 4 11/28/47	USD	550.000		150.000		85,719000	414.156,02	0,21 %
Anleihen fix		US30216KAC62	EXPORT-IMPORT BK INDIA EXIMBK 3 7/8 02/01/28	USD	610.000	700.000	90.000		97,684000	523.452,72	0,26 %
Anleihen fix		US30216KAG76	EXPORT-IMPORT BK INDIA EXIMBK 5 1/2 01/18/33	USD	1.400.000	1.600.000	200.000		101,642000	1.250.044,36	0,63 %
Anleihen fix		US105756CC23	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 3 7/8 06/12/30	USD	3.350.000	3.300.000	650.000		93,519000	2.752.129,40	1,38 %
Anleihen fix		US105756CB40	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 3/4 01/14/50	USD	2.550.000	3.050.000	2.900.000		71,284000	1.596.821,72	0,80 %
Anleihen fix		US105756BZ27	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 5/8 01/13/28	USD	1.900.000	600.000	500.000		99,325000	1.657.816,14	0,83 %
Anleihen fix		US105756BW95	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 01/27/45	USD	1.050.000	900.000	1.000.000		76,750000	707.932,53	0,36 %
Anleihen fix		US105756BR01	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 5/8 01/07/41	USD	170.000				89,400000	133.509,03	0,07 %
Anleihen fix		US105756BY51	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 5/8 02/21/47	USD	350.000	350.000	1.850.000		82,900000	254.886,46	0,13 %
Anleihen fix		US105756CG37	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 6 1/4 03/18/31	USD	1.100.000		300.000		103,100000	996.266,53	0,50 %
Anleihen fix		US105756CF53	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 6 10/20/33	USD	1.020.000		3.600.000		98,925000	886.401,37	0,45 %
Anleihen fix		US105756CJ75	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 7 1/8 05/13/54	USD	400.000				95,475000	335.485,57	0,17 %
Anleihen fix		XS2340149439	GEORGIAN RAILWAY JSC GRAIL 4 06/17/28	USD	650.000				88,688000	506.410,16	0,25 %
Anleihen fix		US470160CB63	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 7 7/8 07/28/45	USD	1.350.000		50.000		112,056000	1.328.902,36	0,67 %
Anleihen fix		US470160AV46	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 8 03/15/39	USD	650.000	200.000	400.000		113,450000	647.801,64	0,33 %
Anleihen fix		XS2441287773	HAZINE MUSTESARLIGI VARL TURKSK 7 1/4 02/24/27	USD	2.800.000				101,625000	2.499.670,58	1,26 %
Anleihen fix		XS2388586401	HUNGARY REPHUN 2 1/8 09/22/31	USD	1.200.000		300.000		81,047000	854.362,89	0,43 %
Anleihen fix		XS2388586583	HUNGARY REPHUN 3 1/8 09/21/51	USD	700.000		500.000		58,409500	359.174,68	0,18 %
Anleihen fix		XS2744128369	HUNGARY REPHUN 5 1/2 03/26/36	USD	900.000	1.400.000	500.000		94,336000	745.837,40	0,37 %
Anleihen fix		XS2010026305	HUNGARY REPHUN 5 1/4 06/16/29	USD	850.000		400.000		99,725000	744.641,37	0,37 %
Anleihen fix		XS2574267261	HUNGARY REPHUN 6 1/4 09/22/32	USD	900.000		200.000		103,031000	814.581,63	0,41 %
Anleihen fix		XS2574267188	HUNGARY REPHUN 6 1/8 05/22/28	USD	1.500.000	1.000.000	500.000		102,777000	1.354.289,10	0,68 %
Anleihen fix		US445545AF36	HUNGARY REPHUN 7 5/8 03/29/41	USD	730.000		770.000		101,575000	709.094,30	0,36 %
Anleihen fix		USP56226AQ94	INSTITUTO COSTARRICENSE COSICE 6 3/8 05/15/43	USD	500.000				88,300000	387.842,05	0,19 %
Anleihen fix		USP5626NAA39	INTERCONEXION ELECTRICA ISACB 3.825 11/26/33	USD	500.000				87,784000	385.575,61	0,19 %
Anleihen fix		XS1631415400	IVORY COAST IVYCST 6 1/8 06/15/33	USD	1.300.000	700.000	515.000		86,705000	990.174,38	0,50 %
Anleihen fix		XS2408003064	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 5 5/8 05/18/34	USD	550.000		1.000.000		91,276000	441.004,96	0,22 %
Anleihen fix		XS1675862012	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 6 3/4 09/20/29	USD	800.000		2.850.000		101,531000	713.530,99	0,36 %
Anleihen fix		XS1324931895	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 7 01/26/26	USD	1.400.000	1.500.000	2.100.000		100,831000	1.240.070,28	0,62 %
Anleihen fix		XS1405766541	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 7 10/12/28	USD	1.100.000	1.200.000	3.100.000		102,125000	986.844,99	0,50 %

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		XS2611617700	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 7 3/4 04/18/35	USD	500.000		500.000		105,594000	463.802,87	0,23 %
Anleihen fix		XS1405770220	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 5 3/4 01/31/27	USD	400.000				98,938000	347.654,06	0,17 %
Anleihen fix		XS2199272662	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 5.85 07/07/30	USD	400.000				92,250000	324.153,38	0,16 %
Anleihen fix		XS2602742285	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 7 1/2 01/13/29	USD	400.000		100.000		99,750000	350.507,31	0,18 %
Anleihen fix		XS2270576965	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 3 12/15/32	USD	400.000				82,531000	290.002,20	0,15 %
Anleihen fix		XS0864259717	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 5 1/2 12/11/42	USD	560.000	300.000	100.000		87,125000	428.602,80	0,22 %
Anleihen fix		XS2595028452	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 5.95 03/08/28	USD	1.000.000		550.000		101,700000	893.398,34	0,45 %
Anleihen fix		XS2548889406	KSA SUKUK LTD KSA 5.268 10/25/28	USD	300.000				102,219000	269.387,27	0,14 %
Anleihen fix		XS1117297355	LAMAR FUNDING LTD OMGRID 3.958 05/07/25	USD	200.000	200.000			99,763000	175.276,50	0,09 %
Anleihen fix		USY5749LAB72	MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK MALAYS 4.236 04/22/45	USD	1.200.000	300.000	600.000		88,125000	928.976,15	0,47 %
Anleihen fix		USY57542AA32	MALAYSIA WAKALA SUKUK MALAYS 2.07 04/28/31	USD	2.900.000	2.000.000	600.000		88,219000	2.247.420,39	1,13 %
Anleihen fix		USG59669AC89	MEITUAN MEITUA 3.05 10/28/30	USD	250.000	250.000			91,206000	200.303,07	0,10 %
Anleihen fix		USG59669AF11	MEITUAN MEITUA 4 5/8 10/02/29	USD	1.450.000	200.000			99,268000	1.264.449,42	0,64 %
Anleihen fix		XS1405777589	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 4 3/4 06/15/26	USD	1.550.000	1.600.000	1.800.000		99,326250	1.352.445,97	0,68 %
Anleihen fix		XS1750113661	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 5 5/8 01/17/28	USD	2.700.000	1.000.000	2.050.000		101,125500	2.398.549,22	1,21 %
Anleihen fix		XS1750114396	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 6 3/4 01/17/48	USD	1.100.000		300.000		101,500000	980.805,55	0,49 %
Anleihen fix		XS1577964536	OMGRID FUNDING LTD OMGRID 5.196 05/16/27	USD	1.000.000				99,204000	871.471,87	0,44 %
Anleihen fix		USY7133MAC39	PELABUHAN INDO PERSERO PLBIJ 4 1/4 05/05/25	USD	1.000.000				99,954000	878.060,35	0,44 %
Anleihen fix		USY7133MAB55	PELABUHAN INDO PERSERO PLBIJ 5 3/8 05/05/45	USD	1.700.000	1.700.000			89,627000	1.338.480,26	0,67 %
Anleihen fix		US73928RAB24	POWER FINANCE CORP LTD POWFIN 3.95 04/23/30	USD	300.000	300.000			94,348000	248.644,09	0,12 %
Anleihen fix		XS1819680288	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 8 1/4 05/09/28	USD	450.000		500.000		85,425000	337.692,71	0,17 %
Anleihen fix		XS2083302419	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 8 11/26/29	USD	500.000		700.000		81,484500	357.906,18	0,18 %
Anleihen fix		XS2446175577	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 8 3/4 04/14/32	USD	500.000		500.000		78,300000	343.918,83	0,17 %
Anleihen fix		XS2010028939	REPUBLIC OF ARMENIA ARMEN 3.6 02/02/31	USD	1.290.000	340.000	250.000		84,688000	959.700,62	0,48 %
Anleihen fix		US168863DL94	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3 1/2 01/25/50	USD	4.400.000	1.000.000	150.000		70,281000	2.716.531,82	1,36 %
Anleihen fix		US168863CF36	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3.24 02/06/28	USD	750.000	100.000	800.000		97,063000	639.497,96	0,32 %
Anleihen fix		US168863EB04	REPUBLIC OF CHILE CHILE 4.85 01/22/29	USD	1.500.000	500.000	600.000		101,332000	1.335.248,39	0,67 %
Anleihen fix		US168863EA21	REPUBLIC OF CHILE CHILE 5.33 01/05/54	USD	2.500.000	2.350.000	2.400.000		93,156000	2.045.855,84	1,03 %
Anleihen fix		US195325DZ51	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 1/4 04/22/32	USD	720.000				76,950000	486.704,44	0,24 %
Anleihen fix		US195325DS19	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 1/8 04/15/31	USD	1.700.000	700.000	400.000		80,525000	1.202.551,94	0,60 %
Anleihen fix		US195325CU73	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5 06/15/45	USD	2.650.000	500.000	1.750.000		65,200000	1.517.810,87	0,76 %
Anleihen fix		US195325DQ52	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5.2 05/15/49	USD	1.100.000	500.000	50.000		65,097500	629.044,23	0,32 %
Anleihen fix		US195325BM66	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 6 1/8 01/18/41	USD	1.900.000	400.000	50.000		79,000000	1.318.575,13	0,66 %
Anleihen fix		US195325EG61	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 7 1/2 02/02/34	USD	1.300.000	500.000	1.600.000		97,600000	1.114.595,69	0,56 %
Anleihen fix		XS2214239506	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 0 07/31/30	USD	436.294				61,812500	236.908,01	0,12 %
Anleihen fix		USP01012AN67	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 7.65 06/15/35	USD	750.000		350.000		95,313000	627.968,11	0,32 %
Anleihen fix		USP01012CC84	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 9 1/2 07/15/52	USD	900.000		300.000		101,156000	799.757,54	0,40 %
Anleihen fix		USP01012CF16	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 9 1/4 04/17/30	USD	250.000	400.000	650.000		103,800000	227.961,52	0,11 %
Anleihen fix		XS2407752711	REPUBLIC OF GABON GABON 7 11/24/31	USD	450.000				71,437500	282.398,87	0,14 %
Anleihen fix		XS2893147681	REPUBLIC OF GHANA GHANA 0 01/03/30	USD	368.716			0,833400	75,937500	204.986,83	0,10 %
Anleihen fix		XS2893146873	REPUBLIC OF GHANA GHANA 0 07/03/26	USD	264.000			0,600000	94,281000	131.190,85	0,07 %
Anleihen fix		XS2893165584	REPUBLIC OF GHANA GHANA 1 1/2 01/03/37	USD	2.936.000		2.900.000		41,064000	1.059.111,03	0,53 %
Anleihen fix		USP5015VAE67	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4 7/8 02/13/28	USD	420.000				98,000000	361.575,97	0,18 %
Anleihen fix		USP5015VAN66	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4.65 10/07/41	USD	200.000		400.000		77,406000	135.996,84	0,07 %
Anleihen fix		USP5015VAJ54	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 6 1/8 06/01/50	USD	600.000				88,969000	468.936,62	0,24 %
Anleihen fix		USP5015VAQ97	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 6.6 06/13/36	USD	1.120.000	300.000	280.000		99,969000	983.575,17	0,49 %
Anleihen fix		US455780CS32	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3.85 10/15/30	USD	1.570.000	400.000	800.000		95,625000	1.318.849,65	0,66 %
Anleihen fix		USY20721BN86	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 01/08/26	USD	1.000.000	1.500.000	500.000		100,125000	879.562,52	0,44 %
Anleihen fix		US455780CH76	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 02/11/29	USD	200.000				100,800000	177.098,43	0,09 %
Anleihen fix		US455780CT15	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4.2 10/15/50	USD	400.000				79,801000	280.409,36	0,14 %

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		USY20721BB49	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/4 01/17/42	USD	2.850.000	1.500.000	2.050.000		96,000000	2.403.478,72	1,21 %
Anleihen fix		USY20721BM04	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/8 01/15/45	USD	900.000	800.000	2.500.000		93,500000	739.227,83	0,37 %
Anleihen fix		US455780DW35	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5.15 09/10/54	USD	200.000				92,382000	162.308,60	0,08 %
Anleihen fix		USY20721BK48	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 6 3/4 01/15/44	USD	750.000				110,825000	730.168,67	0,37 %
Anleihen fix		XS1120709826	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 4 7/8 10/14/44	USD	300.000	200.000			88,625000	233.561,73	0,12 %
Anleihen fix		XS1263054519	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD	600.000		1.000.000		99,656000	525.265,52	0,26 %
Anleihen fix		XS1781710543	REPUBLIC OF KENYA KENINT 7 1/4 02/28/28	USD	300.000				94,156000	248.138,09	0,12 %
Anleihen fix		XS1843435766	REPUBLIC OF KENYA KENINT 8 05/22/32	USD	600.000		300.000		88,207500	464.922,91	0,23 %
Anleihen fix		XS2764839945	REPUBLIC OF KENYA KENINT 9 3/4 02/16/31	USD	450.000	650.000	1.200.000		96,250000	380.484,91	0,19 %
Anleihen fix		XS2779850630	REPUBLIC OF MONTENEGRO MONTEN 7 1/4 03/12/31	USD	550.000				100,650000	486.295,95	0,24 %
Anleihen fix		XS1311099540	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAM 5 1/4 10/29/25	USD	1.400.000		750.000		98,104000	1.206.532,26	0,61 %
Anleihen fix		XS1717011982	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 6 1/2 11/28/27	USD	900.000				94,594000	747.877,19	0,38 %
Anleihen fix		XS2384701020	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 3/8 09/28/33	USD	450.000		650.000		82,500000	326.129,92	0,16 %
Anleihen fix		XS1717013095	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 5/8 11/28/47	USD	400.000		500.000		72,750000	255.633,15	0,13 %
Anleihen fix		XS1566179039	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 7/8 02/16/32	USD	1.900.000	600.000	200.000		87,515000	1.460.697,50	0,73 %
Anleihen fix		XS1777972511	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7.143 02/23/30	USD	1.100.000	500.000	200.000		88,000000	850.353,58	0,43 %
Anleihen fix		XS1910827887	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 8.747 01/21/31	USD	550.000				92,590000	447.353,63	0,22 %
Anleihen fix		US698299BN37	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 2.252 09/29/32	USD	1.200.000		600.000		73,400000	773.751,48	0,39 %
Anleihen fix		US698299BM53	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 4 1/2 04/01/56	USD	500.000				61,425000	269.798,39	0,14 %
Anleihen fix		US698299BH68	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 4 1/2 04/16/50	USD	1.100.000		700.000		64,425000	622.545,79	0,31 %
Anleihen fix		US698299AW45	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 6.7 01/26/36	USD	1.650.000	350.000	300.000		96,800000	1.403.083,41	0,70 %
Anleihen fix		US698299AK07	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 9 3/8 04/01/29	USD	251.000				111,625000	246.127,07	0,12 %
Anleihen fix		USP75744AJ47	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 4.95 04/28/31	USD	450.000				98,425000	389.082,88	0,20 %
Anleihen fix		USP75744AD76	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 5 04/15/26	USD	95.000		219.000		100,261000	83.671,94	0,04 %
Anleihen fix		USP75744AB11	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 6.1 08/11/44	USD	500.000	400.000	300.000		94,487500	415.019,55	0,21 %
Anleihen fix		US715638DF60	REPUBLIC OF PERU PERU 2.783 01/23/31	USD	3.000.000	2.000.000	1.100.000		88,625000	2.335.617,34	1,17 %
Anleihen fix		US715638BM30	REPUBLIC OF PERU PERU 5 5/8 11/18/50	USD	1.630.000	2.700.000	1.720.000		93,938000	1.345.095,45	0,68 %
Anleihen fix		US715638EC21	REPUBLIC OF PERU PERU 5 7/8 08/08/54	USD	1.300.000	2.800.000	1.500.000		94,925000	1.084.047,09	0,54 %
Anleihen fix		US715638AP79	REPUBLIC OF PERU PERU 8 3/4 11/21/33	USD	2.020.000	1.200.000	770.000		121,600000	2.157.789,78	1,08 %
Anleihen fix		US718286CC97	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3 02/01/28	USD	1.700.000		1.100.000		96,550000	1.441.867,62	0,72 %
Anleihen fix		US718286CP01	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3.2 07/06/46	USD	900.000	700.000	350.000		69,813000	551.954,14	0,28 %
Anleihen fix		US718286CB15	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3.7 02/02/42	USD	1.550.000				79,125000	1.077.381,74	0,54 %
Anleihen fix		US718286DG92	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 5 1/2 02/04/35	USD	300.000	300.000			102,875000	271.116,09	0,14 %
Anleihen fix		US718286DH75	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 5.9 02/04/50	USD	600.000	600.000			101,875000	536.961,39	0,27 %
Anleihen fix		US718286BG11	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 6 3/8 10/23/34	USD	1.950.000	300.000	1.450.000		109,313000	1.872.537,88	0,94 %
Anleihen fix		US731011AV42	REPUBLIC OF POLAND POLAND 4 7/8 10/04/33	USD	1.300.000	1.300.000			98,924000	1.129.715,82	0,57 %
Anleihen fix		US731011AZ55	REPUBLIC OF POLAND POLAND 5 1/2 03/18/54	USD	700.000	700.000			92,957000	571.615,94	0,29 %
Anleihen fix		US731011AY80	REPUBLIC OF POLAND POLAND 5 1/8 09/18/34	USD	1.400.000	2.200.000	800.000		99,372000	1.222.126,76	0,61 %
Anleihen fix		XS2580270275	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 6 1/2 09/26/33	USD	1.000.000				103,157000	906.197,57	0,46 %
Anleihen fix		US836205AT15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4 7/8 04/14/26	USD	200.000				99,310000	174.480,61	0,09 %
Anleihen fix		US836205BA15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4.85 09/30/29	USD	600.000				94,372000	497.414,68	0,25 %
Anleihen fix		US836205BB97	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5 3/4 09/30/49	USD	1.000.000		800.000		72,073000	633.135,68	0,32 %
Anleihen fix		US836205AY00	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5 7/8 06/22/30	USD	960.000		700.000		97,396000	821.365,66	0,41 %
Anleihen fix		US836205AX27	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5.65 09/27/47	USD	2.510.000	1.400.000	40.000		72,138000	1.590.603,77	0,80 %
Anleihen fix		US900123CY43	REPUBLIC OF TURKIYE TURKEY 5 1/4 03/13/30	USD	1.150.000	1.200.000	3.850.000		92,531000	934.779,73	0,47 %
Anleihen fix		US900123BJ84	REPUBLIC OF TURKIYE TURKEY 6 01/14/41	USD	800.000	500.000	1.000.000		79,844000	561.120,92	0,28 %
Anleihen fix		US900123CG37	REPUBLIC OF TURKIYE TURKEY 6 5/8 02/17/45	USD	1.000.000		750.000		81,635000	717.134,45	0,36 %
Anleihen fix		US900123DF45	REPUBLIC OF TURKIYE TURKEY 9 7/8 01/15/28	USD	800.000	800.000			108,362500	761.540,83	0,38 %
Anleihen fix		XS2837240428	REPUBLIC OF ZAMBIA ZAMBIN 0 1/2 12/31/53	USD	463.427		50.000		57,493750	234.059,44	0,12 %
Anleihen fix		US917288BK78	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 01/23/31	USD	4.023.292	4.500.000	500.000		98,853000	3.493.780,33	1,76 %

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		US760942BB71	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 10/27/27	USD	117.483				100,188000	103.398,66	0,05 %
Anleihen fix		US760942BD38	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4.975 04/20/55	USD	1.800.000	1.800.000			88,188000	1.394.460,40	0,70 %
Anleihen fix		US760942BE11	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 5 3/4 10/28/34	USD	1.800.000	1.800.000			104,362500	1.650.217,42	0,83 %
Anleihen fix		US760942BA98	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 5.1 06/18/50	USD	1.350.000	4.100.000	2.750.000		91,800000	1.088.680,99	0,55 %
Anleihen fix		US760942AS16	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 7 5/8 03/21/36	USD	60.000				118,188000	62.294,37	0,03 %
Anleihen fix		US917288BA96	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 7 7/8 01/15/33	USD	4.594				117,100000	4.725,76	0,00 %
Anleihen fix		XS2201851685	ROMANIA ROMANI 4 02/14/51	USD	1.000.000	1.200.000	200.000		59,310000	521.017,26	0,26 %
Anleihen fix		XS2756521212	ROMANIA ROMANI 5 7/8 01/30/29	USD	500.000		1.300.000		99,196000	435.700,80	0,22 %
Anleihen fix		XS2756521303	ROMANIA ROMANI 6 3/8 01/30/34	USD	900.000	300.000	800.000		94,660000	748.399,00	0,38 %
Anleihen fix		XS2571923007	ROMANIA ROMANI 7 1/8 01/17/33	USD	600.000	1.000.000	1.000.000		101,000000	532.349,45	0,27 %
Anleihen fix		USL79090AD51	RUMO LUXEMBOURG SARL RAILBZ 4.2 01/18/32	USD	500.000	500.000			87,256000	383.256,47	0,19 %
Anleihen fix		XS2228112954	SABIC CAPITAL I BV SABIC 2.15 09/14/30	USD	300.000	300.000			87,059000	229.434,71	0,12 %
Anleihen fix		XS1890684761	SABIC CAPITAL II BV SABIC 4 1/2 10/10/28	USD	1.200.000				99,213000	1.045.861,11	0,53 %
Anleihen fix		XS2159975700	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 3 1/4 10/22/30	USD	1.500.000		1.800.000		92,844000	1.223.402,29	0,61 %
Anleihen fix		XS1694217495	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 3 5/8 03/04/28	USD	1.600.000	2.000.000	800.000		97,500000	1.370.404,53	0,69 %
Anleihen fix		XS1508675508	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 4 1/2 10/26/46	USD	2.000.000	2.650.000	2.650.000		80,875000	1.420.916,24	0,71 %
Anleihen fix		XS2747598444	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 4 3/4 01/16/30	USD	2.400.000	2.400.000			100,263000	2.113.859,53	1,06 %
Anleihen fix		XS2747599509	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 5 3/4 01/16/54	USD	850.000	1.550.000	2.200.000		94,000000	701.893,09	0,35 %
Anleihen fix		XS2155352664	STATE OF QATAR QATAR 3 3/4 04/16/30	USD	1.420.000				97,579000	1.217.219,48	0,61 %
Anleihen fix		XS1959337582	STATE OF QATAR QATAR 4 03/14/29	USD	2.050.000	1.150.000	500.000		99,269500	1.787.696,89	0,90 %
Anleihen fix		XS1807174393	STATE OF QATAR QATAR 4 1/2 04/23/28	USD	1.500.000				101,175000	1.333.179,60	0,67 %
Anleihen fix		XS2822506759	STATE OF QATAR QATAR 4 5/8 05/29/29	USD	900.000	1.000.000	1.250.000		101,550000	802.872,58	0,40 %
Anleihen fix		XS1959337749	STATE OF QATAR QATAR 4.817 03/14/49	USD	1.000.000	300.000	750.000		90,500000	795.010,32	0,40 %
Anleihen fix		XS2966430683	TC ZIRAAT BANKASI AS TCZIRA 7 1/4 02/04/30	USD	300.000	300.000			98,438000	259.422,85	0,13 %
Anleihen fix		XS2582981952	TRANSNET SOC LTD SAFTRA 8 1/4 02/06/28	USD	2.220.000	900.000	1.980.000		100,500000	1.959.942,02	0,98 %
Anleihen fix		USP93960AG08	TRINIDAD & TOBAGO TRITOB 4 1/2 08/04/26	USD	1.150.000		50.000		98,505000	995.131,11	0,50 %
Anleihen fix		XS1298711729	TURKCELL ILETISIM HIZMET TCELLT 5 3/4 10/15/25	USD	500.000	500.000	3.050.000		99,797000	438.340,58	0,22 %
Anleihen fix		XS2981975613	TURKCELL ILETISIM HIZMET TCELLT 7.65 01/24/32	USD	1.800.000	2.000.000	200.000		99,712000	1.576.682,04	0,79 %
Anleihen fix		XS2280637039	UNITED MEXICAN STATES MEX 3 3/4 04/19/2071	USD	200.000				55,063000	96.741,78	0,05 %
Anleihen fix		US91087BAF76	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 1/2 04/22/29	USD	1.200.000	1.200.000			97,906000	1.032.083,28	0,52 %
Anleihen fix		US91087BAT70	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 7/8 05/19/33	USD	1.350.000	500.000	1.000.000		92,300000	1.094.610,62	0,55 %
Anleihen fix		US91087BAC46	UNITED MEXICAN STATES MEX 4.15 03/28/27	USD	200.000		1.850.000		99,300000	174.463,04	0,09 %
Anleihen fix		US91086QBF46	UNITED MEXICAN STATES MEX 4.6 01/23/46	USD	450.000	1.200.000	1.650.000		73,094000	288.947,16	0,15 %
Anleihen fix		US91087BAZ31	UNITED MEXICAN STATES MEX 6 05/07/36	USD	1.900.000	100.000	2.200.000		95,906000	1.600.750,21	0,80 %
Anleihen fix		US91087BAX82	UNITED MEXICAN STATES MEX 6.338 05/04/53	USD	700.000	400.000			88,500000	544.208,72	0,27 %
Stufenzinsanleihen		US040114HS26	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 0 3/4 07/09/30	USD	2.892.000	2.142.000	1.400.000	0,880000	77,012500	1.721.735,25	0,87 %
Stufenzinsanleihen		US040114HV54	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 3 1/2 07/09/41	USD	750.000				62,000000	408.485,97	0,21 %
Stufenzinsanleihen		US040114HT09	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 3 5/8 07/09/35	USD	3.820.000	2.400.000	2.640.000		66,700000	2.238.274,70	1,12 %
Stufenzinsanleihen		US040114HU71	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 4 1/4 01/09/38	USD	2.400.000		250.000		70,612500	1.488.733,69	0,75 %
Stufenzinsanleihen		XS2214239175	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 2 1/2 07/31/40	USD	681.200				53,175000	318.204,51	0,16 %
Stufenzinsanleihen		XS2214238441	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 3 1/2 07/31/35	USD	2.584.280	900.000	2.300.000		60,875000	1.381.983,09	0,69 %
Stufenzinsanleihen		XS2214237807	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 6 07/31/30	USD	273.043		1.857.357		75,975000	182.232,55	0,09 %
Stufenzinsanleihen		XS2893147251	REPUBLIC OF GHANA GHANA 5 07/03/29	USD	400.000	400.000			85,500000	300.434,84	0,15 %
Stufenzinsanleihen		XS2966241528	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 3.1 01/15/30	USD	49.026	549.026	500.000		81,936000	35.287,87	0,02 %
Stufenzinsanleihen		XS2966241791	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 3.35 03/15/33	USD	976.906	1.076.906	100.000		71,713000	615.424,61	0,31 %
Stufenzinsanleihen		XS2966242252	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 3.6 02/15/38	USD	1.009.756	1.009.756			70,709000	627.213,40	0,32 %
Stufenzinsanleihen		XS2966241874	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 3.6 05/15/36	USD	504.666	504.666			69,931000	310.025,90	0,16 %
Stufenzinsanleihen		XS2966242336	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 3.6 06/15/35	USD	727.160	727.160			64,475000	411.856,12	0,21 %
Stufenzinsanleihen		XS2837240261	REPUBLIC OF ZAMBIA ZAMBIN 5 3/4 06/30/33	USD	476.167			0,799410	87,000000	290.919,15	0,15 %

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
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>191.269.513,66</b>	<b>96,10 %</b>
Anleihen fix		RU000A0ZYNN4	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 4 3/8 03/21/29	USD	400.000				0,000000	0,00 <sup>1</sup>	0,00 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und illiquiden Wertpapiere</b>										<b>0,00<sup>1</sup></b>	<b>0,00 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>191.269.513,66</b>	<b>96,10 %</b>
Anleihenfutures		FTN120250618	US 10YR NOTE (CBT)Jun25 TYM5 PIT	USD	52				112,156250	76.728,38	0,04 %
Anleihenfutures		FCBO20250618	US LONG BOND(CBT) Jun25 USM5 PIT	USD	15				117,062500	-3.706,02	-0,00 %
Währungsfutures		0FEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	90				1,143930	82.323,10	0,04 %
Währungsfutures		0FEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	32				1,143930	10.370,80	0,01 %
Währungsfutures		0FEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	22				1,143930	132.256,56	0,07 %
Währungsfutures		0FEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	68				1,143930	435.384,29	0,22 %
Währungsfutures		0FEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	16				1,143930	4.989,67	0,00 %
Währungsfutures		0FEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	85				1,143930	542.275,88	0,27 %
Währungsfutures		0FEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	839				1,143930	4.526.295,74	2,27 %
Währungsfutures		0FEC20250616	EURO FX CURR FUT Jun25 ECM5 PIT	USD	16				1,143930	91.503,66	0,05 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte<sup>1</sup></b>										<b>5.898.422,06</b>	<b>2,96 %</b>
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-43.900.000				1,138491	2.016.940,27	1,01 %
<b>Summe Devisentermingeschäfte<sup>1</sup></b>										<b>2.016.940,27</b>	<b>1,01 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						79.805,25	0,04 %
				USD						-2.584.471,58	-1,30 %
				HUF						1,33	0,00 %
				ILS						0,24	0,00 %
				MXN						626,42	0,00 %
				RUB						-0,65	-0,00 %
				TRY						606,78	0,00 %
				USD						0,00 <sup>3</sup>	0,00 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>-2.503.432,21</b>	<b>-1,26%</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										2.618.006,07	1,31 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										-2.940,28	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten										0,59	0,00 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>2.615.066,38</b>	<b>1,31 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-261.167,30	-0,13 %

Berichtszeitraum 01.11.2024 – 30.04.2025

**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
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-261.167,30</b>	<b>-0,13 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>199.034.108,75</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1KK99	I	Ausschüttung	EUR	175,23	27.106,339
AT0000A0PG67	S	Ausschüttung	EUR	72,58	108.995,469
AT0000636733	R	Ausschüttung	EUR	88,01	184.964,096
AT0000A1U792	RZ	Ausschüttung	EUR	84,19	20.895,197
AT0000636741	R	Thesaurierung	EUR	173,26	668.287,358
AT0000A1U784	RZ	Thesaurierung	EUR	94,96	269.733,213
AT0000A0FT23	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	219,62	8.716,661
AT0000636758	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	198,63	65.652,789
AT0000A1U7A4	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	98,35	121.740,000

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

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.04.2025
USY7133MAB55	PELABUHAN INDO PERSERO PLBIJ 5 3/8 05/05/45	USD	1.200.000
US168863EA21	REPUBLIC OF CHILE CHILE 5.33 01/05/54	USD	2.500.000
US715638BM30	REPUBLIC OF PERU PERU 5 5/8 11/18/50	USD	1.100.000
XS1890684761	SABIC CAPITAL II BV SABIC 4 1/2 10/10/28	USD	550.000

#### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.04.2025 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Ungarische Forint	HUF 404,375000
Israelische Shekel	ILS 4,124850
Mexikanische Pesos	MXN 22,328150
Russische Rubel	RUB 93,373200
Türkische Lire	TRY 43,767000
Amerikanische Dollar	USD 1,138350

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		XS1744744191	NORTH MACEDONIA MACEDO 2 3/4 01/18/25	EUR		300.000
Anleihen fix		XS1891336932	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJ 2 7/8 10/25/25	EUR		150.000
Anleihen fix		XS1172951508	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2 3/4 04/21/27	EUR		400.000
Anleihen fix		XS1824425182	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 5/8 11/24/25	EUR		200.000
Anleihen fix		XS1568888777	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28	EUR		500.000
Anleihen fix		XS2084424493	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 1.95 12/03/24	USD		900.000
Anleihen fix		USP3699PGF82	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 5 5/8 04/30/43	USD		850.000

Berichtszeitraum 01.11.2024 – 30.04.2025

**Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent**

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		USP3579EBK21	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6 7/8 01/29/26	USD			600.000
Anleihen fix		XS2752065040	IVORY COAST IVYCST 7 5/8 01/30/33	USD			300.000
Anleihen fix		XS2752065479	IVORY COAST IVYCST 8 1/4 01/30/37	USD			500.000
Anleihen fix		XS1807300105	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 5 3/8 04/24/30	USD			1.000.000
Anleihen fix		XS1807299331	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 6 3/8 10/24/48	USD			900.000
Anleihen fix		XS1675862103	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 7 1/2 09/20/47	USD			1.550.000
Anleihen fix		USY5749LAA99	MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK MALAYS 3.043 04/22/25	USD			1.600.000
Anleihen fix		XS1450332256	MINMETALS BOUNTEOUS FIN MINMET 4.2 07/27/26	USD			750.000
Anleihen fix		XS1575967218	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 5 3/8 03/08/27	USD			300.000
Anleihen fix		XS1944412748	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 6 08/01/29	USD		550.000	4.200.000
Anleihen fix		XS1575968026	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 6 1/2 03/08/47	USD			1.500.000
Anleihen fix		US71568QAP28	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJI 4 06/30/50	USD			200.000
Anleihen fix		US71568QAB32	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJI 5 1/4 10/24/42	USD			950.000
Anleihen fix		US71568QAF46	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJI 6.15 05/21/48	USD			800.000
Anleihen fix		US71654QDE98	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.95 01/28/31	USD			900.000
Anleihen fix		US71654QCG55	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 1/2 03/13/27	USD			200.000
Anleihen fix		US71654QCB68	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 7/8 08/04/26	USD			300.000
Anleihen fix		US71654QDD16	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.69 01/23/50	USD			800.000
Anleihen fix		US69370RAF47	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 3.1 01/21/30	USD			250.000
Anleihen fix		USY7138AAD29	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 6 05/03/42	USD			300.000
Anleihen fix		XS1682544157	QAZAQGAZ NC JSC KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	USD			1.700.000
Anleihen fix		XS2083302500	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 9 1/8 11/26/49	USD			300.000
Anleihen fix		XS1819680528	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 9 3/8 05/08/48	USD			1.000.000
Anleihen fix		US195325DR36	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 01/30/30	USD			200.000
Anleihen fix		XS1245960684	REPUBLIC OF GABON GABON 6.95 06/16/25	USD			200.000
Anleihen fix		XS1781710626	REPUBLIC OF KENYA KENINT 8 1/4 02/28/48	USD			700.000
Anleihen fix		XS2966243144	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 0 12/27/24	USD		99.801	99.801
Anleihen fix		XS2966242419	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 4 04/15/28	USD		751.176	751.176
Anleihen fix		USY8137FAC24	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6 1/8 06/03/25	USD			450.000
Anleihen fix		USY8137FAL23	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6 3/4 04/18/28	USD			950.000
Anleihen fix		USY8137FAN88	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6.85 03/14/24	USD			600.000
Anleihen fix		USY8137FAE89	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6.85 11/03/25	USD			1.900.000
Anleihen fix		USY8137FAP37	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 7.85 03/14/29	USD			1.800.000
Anleihen fix		US900123CM05	REPUBLIC OF TURKIYE TURKEY 5 3/4 05/11/47	USD			950.000
Anleihen fix		XS2203995670	SAUDI ELEC GLB SUKUK SECO 1.74 09/17/25	USD			1.200.000

1 Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Ukraine-Krieges verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

2 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

3 Bei diesem Konto handelt es sich um ein sogenanntes „Sperrkonto“. Das auf diesem Konto ausgewiesene Guthaben (USD in EUR 32.092,65) ist aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit nicht verfügbar, es erfolgt keine Auszahlung. Zum Stichtag 30.04.2025 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 100,00 % vorgenommen.

### Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

2,25 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 4.468.355,42 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 2,34 %

Zum Stichtag 30.04.2025 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rat- ing	Bestand per 30.04.2025	Kurswert (inkl. allfälliger Stück- zinsen) 30.04.2025	Anteil am Fondsver- mögen
US168863EA21	REPUBLIC OF CHILE CHILE 5.33 01/05/54	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Chile	a	2.500.000	2.083.248,53	1,05 %
US715638BM30	REPUBLIC OF PERU PERU 5 5/8 11/18/50	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Peru	bbb	1.100.000	932.192,87	0,47 %
USY7133MAB55	PELABUHAN INDO PERSERO PLBIJ 5 3/8 05/05/45	LISTED	USD	Anleihen	Pelabuhan Indonesia Persero PT	bbb	1.200.000	972.353,12	0,49 %
XS1890684761	SABIC CAPITAL II BV SABIC 4 1/2 10/10/28	LISTED	USD	Anleihen	SABIC Capital II BV	a	550.000	480.560,90	0,24 %

- 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 30.04.2025	Kurswert in Portfoliowährung
USC8888MTC21	TORONTO-DOMINION BANK TD 3.301 04/20/27	LISTED	USD	Anleihen	Toronto-Dominion Bank/The	aaa	14.000.000	12.114.516,62

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 Ausfallrisiko 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 2025 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen und von dieser ein Betrag in der Höhe von 1.900.000,00 EUR auf einem bei der State Street Bank GmbH geführtem Konto als Sicherheit erlegt.

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

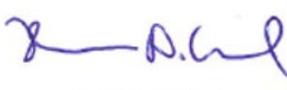
Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

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 13. Juni 2025

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

  
Mag. Hannes Cizek

  
Mag. (FR) 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.