

Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation- Rent

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.11.2022 – 31.10.2023

Hinweis:

Der Bestätigungsvermerk wurde von der KPMG Austria GmbH nur für die unverkürzte deutschsprachige Fassung erteilt.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	9
Fondsergebnis in EUR	10
A. Realisiertes Fondsergebnis	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	10
C. Ertragsausgleich	11
Kapitalmarktbericht	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	14
Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2023	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	27
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	28
Bestätigungsvermerk	31
Steuerliche Behandlung	34
Fondsbestimmungen	35
Ökologische und/oder soziale Merkmale	41
Anhang	48

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
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.

Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres

Namensänderung	bis 17.10.2023: Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent ab 18.10.2023: Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent
Änderung der Fondsbestimmungen	18.10.2023 Umstellung auf nachhaltige Veranlagung

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.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent für das Rechnungsjahr vom 01.11.2022 bis 31.10.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.10.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.10.2021	31.10.2022	31.10.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	252.361.929,06	180.652.125,69	167.016.439,30
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KK99) in EUR	195,00	146,42	153,21
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KK99) in EUR	195,00	146,42	153,21
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67) in EUR	90,46	65,48	65,95
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67) in EUR	90,46	65,48	65,95
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000636733) in EUR	103,33	76,56	78,92
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000636733) in EUR	103,33	76,56	78,92
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U792) in EUR	97,30	72,31	74,91
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U792) in EUR	97,30	72,31	74,91
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000636741) in EUR	189,02	142,93	150,01
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000636741) in EUR	189,02	142,93	150,01
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U784) in EUR	101,70	77,13	81,45
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U784) in EUR	101,70	77,13	81,45
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0FT23) in EUR	234,41	178,39	188,39
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0FT23) in EUR	234,41	178,39	188,39
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000636758) in EUR	216,71	163,88	171,99
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000636758) in EUR	216,71	163,88	171,99
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7A4) in EUR	104,99	79,89	84,36
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7A4) in EUR	104,99	79,89	84,36
		16.01.2023	15.01.2024
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR		1,4600	1,5300
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR		0,2600	0,2100
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,5000	1,5000
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,5000	1,5000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		0,0000	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		0,0000	0,0000

Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.11.2022	0,2600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.12.2022	0,2600
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.02.2023	0,2100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.03.2023	0,2100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.04.2023	0,2100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.05.2023	0,2100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.06.2023	0,2100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	17.07.2023	0,2100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.08.2023	0,2100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	15.09.2023	0,2100
Ausschüttung / Anteil (S) (A) EUR	16.10.2023	0,2100

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.10.2023
AT0000A1KK99 (I) A	27.206,717	24.575,000	-24.200,000	27.581,717
AT0000A0PG67 (S) A	105.204,035	22.769,686	-5.952,950	122.020,771
AT0000636733 (R) A	309.186,330	83.138,876	-175.887,113	216.438,093
AT0000A1U792 (RZ) A	22.662,957	3.096,932	-1.707,524	24.052,365
AT0000636741 (R) T	708.903,676	270.093,576	-422.831,937	556.165,315
AT0000A1U784 (RZ) T	357.150,418	11.281,840	-27.551,407	340.880,851
AT0000A0FT23 (I) VTA	7.376,353	584,011	-1.521,652	6.438,712
AT0000636758 (R) VTA	86.915,824	142.769,868	-150.680,816	79.004,876
AT0000A1U7A4 (RZ) VTA	340,000	116.500,000	0,000	116.840,000
Gesamt umlaufende Anteile				1.489.422,700

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KK99)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	146,42
Ausschüttung am 16.01.2023 (errechneter Wert: EUR 159,34) in Höhe von EUR 1,4600, entspricht 0,009163 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	153,21
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0092 x 153,21)	154,61
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	8,19

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **5,60**

Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	65,48
Zwischenausschüttung am 15.11.2022 (errechneter Wert: EUR 68,10) in Höhe von EUR 0,2600, entspricht 0,003818 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.12.2022 (errechneter Wert: EUR 70,99) in Höhe von EUR 0,2600, entspricht 0,003662 Anteilen	
Ausschüttung am 16.01.2023 (errechneter Wert: EUR 70,98) in Höhe von EUR 0,2600, entspricht 0,003663 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.02.2023 (errechneter Wert: EUR 70,03) in Höhe von EUR 0,2100, entspricht 0,002999 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.03.2023 (errechneter Wert: EUR 68,68) in Höhe von EUR 0,2100, entspricht 0,003058 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 69,25) in Höhe von EUR 0,2100, entspricht 0,003032 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.05.2023 (errechneter Wert: EUR 68,74) in Höhe von EUR 0,2100, entspricht 0,003055 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.06.2023 (errechneter Wert: EUR 69,02) in Höhe von EUR 0,2100, entspricht 0,003043 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 17.07.2023 (errechneter Wert: EUR 70,25) in Höhe von EUR 0,2100, entspricht 0,002989 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.08.2023 (errechneter Wert: EUR 68,99) in Höhe von EUR 0,2100, entspricht 0,003044 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 15.09.2023 (errechneter Wert: EUR 69,04) in Höhe von EUR 0,2100, entspricht 0,003042 Anteilen	
Zwischenausschüttung am 16.10.2023 (errechneter Wert: EUR 66,42) in Höhe von EUR 0,2100, entspricht 0,003162 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	65,95
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0037 x 1,0038 x 1,0037 x 1,003 x 1,0031 x 1,003 x 1,0031 x 1,003 x 1,003 x 1,003 x 1,0032 x 65,95)	68,54
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,06

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **4,67**

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000636733)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	76,56
Ausschüttung am 16.01.2023 (errechneter Wert: EUR 82,47) in Höhe von EUR 1,5000, entspricht 0,018188 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	78,92
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0182 x 78,92)	80,36
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	3,80

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **4,96**

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U792)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	72,31
Ausschüttung am 16.01.2023 (errechneter Wert: EUR 77,91) in Höhe von EUR 1,5000, entspricht 0,019253 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	74,91
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0193 x 74,91)	76,35
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,04
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,59
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000636741)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	142,93
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	150,01
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	7,08
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,95
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U784)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	77,13
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	81,45
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,32
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,60
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0FT23)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	178,39
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	188,39
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	10,00
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,61
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000636758)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	163,88
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	171,99
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	8,11
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,95
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7A4)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	79,89
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	84,36
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	4,47
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,60

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag.

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

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.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.10.2022 (1.624.946,310 Anteile)	180.652.125,69
Ausschüttung am 16.01.2023 (EUR 1,4600 x 27.206,717 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KK99))	-39.721,81
Zwischenausschüttung am 15.11.2022 (EUR 0,2600 x 105.160,989 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67))	-27.341,86
Zwischenausschüttung am 15.12.2022 (EUR 0,2600 x 105.791,681 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67))	-27.505,84
Ausschüttung am 16.01.2023 (EUR 0,2600 x 107.823,572 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67))	-28.034,13
Zwischenausschüttung am 15.02.2023 (EUR 0,2100 x 112.424,815 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67))	-23.609,21
Zwischenausschüttung am 15.03.2023 (EUR 0,2100 x 114.930,229 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67))	-24.135,35
Zwischenausschüttung am 17.04.2023 (EUR 0,2100 x 115.459,357 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67))	-24.246,46
Zwischenausschüttung am 15.05.2023 (EUR 0,2100 x 117.346,218 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67))	-24.642,71
Zwischenausschüttung am 15.06.2023 (EUR 0,2100 x 116.495,852 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67))	-24.464,13
Zwischenausschüttung am 17.07.2023 (EUR 0,2100 x 117.977,446 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67))	-24.775,26
Zwischenausschüttung am 16.08.2023 (EUR 0,2100 x 119.620,058 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67))	-25.120,21
Zwischenausschüttung am 15.09.2023 (EUR 0,2100 x 120.975,428 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67))	-25.404,84
Zwischenausschüttung am 16.10.2023 (EUR 0,2100 x 122.539,267 Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67))	-25.733,25
Ausschüttung am 16.01.2023 (EUR 1,5000 x 301.645,290 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000636733))	-452.467,94
Ausschüttung am 16.01.2023 (EUR 1,5000 x 23.298,167 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U792))	-34.947,25
Ausgabe von Anteilen	90.852.262,59
Rücknahme von Anteilen	-112.342.721,25
Anteiliger Ertragsausgleich	813.343,32
Fondsergebnis gesamt	7.873.579,20
Fondsvermögen am 31.10.2023 (1.489.422,700 Anteile)	167.016.439,30

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	9.933.612,03
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	-1.182,13
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	24.931,83
Zustimmungsgebühr (consent payment)	1.854,89
	9.959.216,62
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-2.103.033,79
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-92.607,91
Abschlussprüferkosten	-5.960,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-600,00
Depotgebühr	-134.886,49
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-7.249,53
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-9.568,63
Kosten für Sicherheitenmanagement	- 4.476,25
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-18.810,11
	-2.377.192,71
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	7.582.023,91
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	676.021,34
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	20.804.155,69
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-16.879.229,18
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-13.228.069,45
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-8.627.121,60
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-1.045.097,69

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	9.732.020,21
	9.732.020,21

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-813.343,32	
		-813.343,32
Fondsergebnis gesamt		7.873.579,20

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 142.282,47 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem sehr schwierigen 2022 für nahezu alle Vermögenswerte, Marktsegmente und Regionen erholten sich die meisten Aktienmärkte im ersten Halbjahr kräftig. In den letzten Monaten korrigierten die Kurse aber vielfach wieder nach unten. Bei den Schwellenländer-Aktienmärkten ist das Bild gemischt, mit steigenden, aber auch stagnierenden oder weiter nachgebenden Kursen. Vor allem chinesische Aktien liegen neuerlich im Minus für das heurige Jahr und sie bremsen damit auch stark die Wertentwicklung der globalen Schwellenländer-Aktienindizes. Die Teuerungsraten schossen 2022 in vielen Ländern auf Werte hinauf, die sie seit Jahrzehnten nicht mehr innehatten. Das und die markant veränderte Geldpolitik vieler Notenbanken sorgten für rasant anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Die Zinsanhebungszyklen scheinen in den meisten entwickelten Märkten aber unmittelbar vor ihrem Ende zu stehen. Im Zuge dessen setzten heuer zögerliche Erholungen auf den Anleihemärkten ein. Zuletzt kam es jedoch zu neuerlichen kräftigen Renditeanstiegen in den USA und Europa. Diese wurden aber nicht mehr von steigenden Inflationserwartungen getrieben. Vielmehr richten sich die Marktteilnehmer:innen jetzt drauf ein, dass die Anleiherenditen und Leitzinsen für längere Zeit als ursprünglich gedacht auf höheren Niveaus verharren könnten. Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind weiterhin hoch. Die allermeisten Staatsanleihen haben ihre zwischenzeitlichen Wertzuwächse wieder abgegeben. Hingegen bescherten vor allem die riskanteren Anleiheklassen ihren Investor:innen bislang noch recht gute positive Erträge (vor allem Unternehmensanleihen mit schlechteren Bonitäten). Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Mit der Ausnahme Japans ist diese Unterstützung inzwischen weggefallen und hat sich meist ins Gegenteil verkehrt. Rohstoffe waren 2022 zunächst stark im Aufwind, gaben im weiteren Jahresverlauf aber wieder nach. Auch 2023 gingen die Preise für Öl- und Erdgas sowie für viele Industriemetalle unter größeren Schwankungen weiter zurück. Edelmetalle notieren gegenüber dem Jahreswechsel hingegen leicht im Plus. Das ist insofern bemerkenswert, als die Realrenditen (Nominalrenditen abzüglich Inflation) in den USA in dieser Zeit deutlich angestiegen sind, was in der Vergangenheit meistens zu kräftig fallenden Goldpreisen führte. Bei den großen Währungen stechen heuer vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlichen Wechselkursverlusten hervor. Der US-Dollar hingegen hat seine zwischenzeitlichen leichten Kursverluste gegenüber dem Euro wieder aufgeholt und liegt jetzt sogar minimal im Plus. Angesichts stark gestiegener Inflationsraten hoben bzw. heben viele Zentralbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Zusätzlich beendete sie ihre Anleihekäufe und begann, ihre Anleihebestände abzubauen. In Anbetracht der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben die Notenbanken insgesamt aber geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Fraglich ist auch, wie sie sich verhalten werden, falls sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächt und die Inflationsraten dann noch immer oder erneut zu hoch sein sollten. Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind zwar inzwischen fast überall überwunden. Doch werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten jetzt neuerlich erschüttert durch verschärfte geopolitischen Konfrontationen. Es zeichnet sich ab, dass dies wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei vielen Lieferketten und Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen wird und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern könnte. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt sehr herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Emerging Markets Anleihen konnten in der Berichtsperiode wieder Gewinne erzielen. Der Zinsanhebungsausblick für die USA hat sich 2023 sukzessive nach oben entwickelt und führte zu verstärkten konjunkturellen Sorgen. Die zum Jahresende fallenden globalen Renditen unterstützten die Entwicklung ebenso wie die verringerten Renditeabstände und Risikoaufschläge von Emerging Markets Anleihen.

Der Fonds war in der Berichtsperiode durchwegs mit einem höherem Risiko ausgestattet. Aus dieser offensiven Positionierung konnten Zusatzerträge lukriert werden. Der Fonds profitierte von der leicht erhöhten USD Zinsreagibilität. Die Umstellung auf eine ESG Transformation ausgerichtete Veranlagung wurde Mitte Oktober 2023 umgesetzt. Neben der verstärkten Ausrichtung auf Transformationsländer, die mit einem Anheben der Quote an Ländern mit höherer USD Zinsreagibilität einherging, werden zukünftig Länder wie Iraq, Pakistan, Libanon, El Salvador, Honduras, Mozambique, Tunesien vermieden. Die neue Ausrichtung erbrachte bis zum Ende der Berichtsperiode eine neutrale Performance gegenüber dem Gesamtmarkt.

Trotzdem erbrachte die tendenzielle Übergewichtung von Sub BBB-Anleihen versus BBB+ und A-Rating Anleihen aufgrund der höheren Korrelation von höheren Ratingklassen mit der USD-Zinsentwicklung weiter 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. Märkte wie Argentinien oder die Türkei wurden wieder aufgebaut, Ägypten blieb geringer gewichtet. Regional wurde die Übergewichtung Lateinamerikas und Afrikas gegenüber Osteuropa und insbesondere Asien beibehalten.

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. Zusatzerträge konnten durch Wertpapierleihegeschäfte erzielt werden.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmalen (Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)

Informationen über die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale entnehmen Sie bitte dem Anhang „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ zu diesem Rechenschaftsbericht.

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	13.945.042,50	8,35 %
Anleihen fix		USD	146.976.303,72	88,00 %
Summe Anleihen fix			160.921.346,22	96,35 %
Stufenzinsanleihen		USD	2.354.246,91	1,41 %
Summe Stufenzinsanleihen			2.354.246,91	1,41 %
Summe Wertpapiervermögen			163.275.593,13	97,76 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-582.051,81	-0,35 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			79.574,40	0,05 %
Summe Derivative Produkte			-502.477,41	-0,30 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			311.716,23	0,19 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			1.814.153,46	1,09 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.125.869,69	1,27 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.340.719,68	1,40 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			876,25	0,00 %
Summe Abgrenzungen			2.341.595,93	1,40 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-220.713,91	-0,13 %
Sonstige Verbindlichkeiten			-3.428,14	-0,00 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-224.142,05	-0,13 %
Summe Fondsvermögen			167.016.439,30	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.10.2023

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				64,614000	64.614,00	0,04 %
Anleihen fix		XS2339427820	EMIRATES TELECOM GROUP ETISLT 0 7/8 05/17/33	EUR	1.000.000	1.000.000			73,290040	732.900,40	0,44 %
Anleihen fix		XS1696445516	HUNGARY REPHUN 1 3/4 10/10/27	EUR	50.000				89,245000	44.622,50	0,03 %
Anleihen fix		XS1793329225	IVORY COAST IVYCST 5 1/4 03/22/30	EUR	400.000	100.000			81,978000	327.912,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2064786754	IVORY COAST IVYCST 5 7/8 10/17/31	EUR	350.000		50.000		80,434000	281.519,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2064786911	IVORY COAST IVYCST 6 7/8 10/17/40	EUR	300.000		200.000		71,421000	214.263,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2080771806	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 1 1/2 11/27/31	EUR	500.000				72,753000	363.765,00	0,22 %
Anleihen fix		XS1744744191	NORTH MACEDONIA MACEDO 2 3/4 01/18/25	EUR	300.000				95,631000	286.893,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2181690665	NORTH MACEDONIA MACEDO 3.675 06/03/26	EUR	600.000		50.000		93,565000	561.390,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1891336932	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJ 2 7/8 10/25/25	EUR	150.000				96,347330	144.521,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1172951508	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2 3/4 04/21/27	EUR	400.000				77,290000	309.160,00	0,19 %
Anleihen fix		XS1824425182	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 5/8 11/24/25	EUR	200.000				89,836000	179.672,00	0,11 %
Anleihen fix		XS1568888777	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28	EUR	500.000				79,940000	399.700,00	0,24 %
Anleihen fix		XS2636412210	REPUBLIC OF ALBANIA ALBANI 5.9 06/09/28	EUR	400.000	400.000			96,416000	385.664,00	0,23 %
Anleihen fix		XS1385239006	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 7/8 03/22/26	EUR	1.100.000				96,000000	1.056.000,00	0,63 %
Anleihen fix		XS2069959398	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1.4 10/30/31	EUR	350.000				77,572000	271.502,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1432493440	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3 3/4 06/14/28	EUR	100.000				97,355000	97.355,00	0,06 %
Anleihen fix		XS2050933626	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 1 1/2 09/30/34	EUR	600.000				69,990000	419.940,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1901718335	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR	210.000				88,961000	186.818,10	0,11 %
Anleihen fix		XS2270576700	REPUBLIC OF MONTENEGRO MONTEN 2 7/8 12/16/27	EUR	1.080.000		50.000		85,150000	919.620,00	0,55 %
Anleihen fix		XS1373156618	REPUBLIC OF PERU PERU 3 3/4 03/01/30	EUR	425.000				94,045000	399.691,25	0,24 %
Anleihen fix		XS2333676133	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGL 5 3/8 06/08/37	EUR	490.000				62,868000	308.053,20	0,18 %
Anleihen fix		XS2015296465	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1 1/2 06/26/29	EUR	1.050.000		400.000		77,010000	808.605,00	0,48 %
Anleihen fix		XS1768074319	ROMANIA ROMANI 3 3/8 02/08/38	EUR	850.000	250.000			69,711000	592.543,50	0,35 %
Anleihen fix		XS1313004928	ROMANIA ROMANI 3 7/8 10/29/35	EUR	820.000	220.000	200.000		77,696000	637.107,20	0,38 %
Anleihen fix		XS1968706876	ROMANIA ROMANI 4 5/8 04/03/49	EUR	980.000		450.000		73,205000	717.409,00	0,43 %
Anleihen fix		XS2538441598	ROMANIA ROMANI 6 5/8 09/27/29	EUR	800.000	800.000			102,371000	818.968,00	0,49 %
Anleihen fix		XS2024540622	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 0 3/4 07/09/27	EUR	280.000				88,326000	247.312,80	0,15 %
Anleihen fix		XS2024543055	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 2 07/09/39	EUR	1.430.000				67,675000	967.752,50	0,58 %
Anleihen fix		XS2363910436	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 1/4 08/12/36	EUR	1.415.000	100.000			69,907000	989.184,05	0,59 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1974394758	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 7/8 04/08/39	EUR	300.000				70,195000	210.585,00	0,13 %
Anleihen fix		XS2530757082	ABU DHABI COMMERCIAL BNK ADCBUH 4 1/2 09/14/27	USD	1.050.000	1.050.000			94,761000	936.946,65	0,56 %
Anleihen fix		XS2348236980	ABU DHABI GOVT INTL ADGB 1 5/8 06/02/28	USD	1.200.000	1.200.000			85,250000	963.322,19	0,58 %
Anleihen fix		XS2125308168	ABU DHABI GOVT INTL ADGB 3 1/8 04/16/30	USD	3.300.000	4.200.000	2.050.000		88,000000	2.734.592,02	1,64 %
Anleihen fix		XS2125308242	ABU DHABI GOVT INTL ADGB 3 7/8 04/16/50	USD	500.000	1.450.000	2.400.000		70,500000	331.936,53	0,20 %
Anleihen fix		XS1696899035	ABU DHABI GOVT INTL ADGB 4 1/8 10/11/47	USD	1.400.000	1.400.000			74,375000	980.507,56	0,59 %
Anleihen fix		XS2297220423	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 3 7/8 02/16/26	USD	1.000.000	300.000	350.000		68,000000	640.331,47	0,38 %
Anleihen fix		XS2297226545	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 5 7/8 02/16/31	USD	900.000	200.000			54,250000	459.767,41	0,28 %
Anleihen fix		XS2391394348	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 5 8 09/30/27	USD	500.000		500.000		63,500000	298.978,29	0,18 %
Anleihen fix		XS1558078736	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7 1/2 01/31/27	USD	1.000.000	3.300.000	2.300.000		68,750000	647.393,95	0,39 %
Anleihen fix		XS2297221405	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7 1/2 02/16/61	USD	750.000				48,968750	345.840,79	0,21 %
Anleihen fix		XS1953057061	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7.6003 03/01/29	USD	450.000	2.650.000	2.200.000		61,750000	261.664,86	0,16 %
Anleihen fix		XS1558078496	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8 1/2 01/31/47	USD	350.000	1.700.000	2.300.000		51,562500	169.940,91	0,10 %
Anleihen fix		XS2176899701	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8 7/8 05/29/50	USD	900.000	400.000	650.000		52,625000	445.995,57	0,27 %
Anleihen fix		USP14486AM92	BANCO NAC DE DESEN ECONO BNDES 4 3/4 05/09/24	USD	1.900.000				98,827000	1.768.174,58	1,06 %
Anleihen fix		USP1559LAA72	BANCO NACIONAL DE PANAMA BCONAL 2 1/2 08/11/30	USD	600.000				74,142000	418.901,08	0,25 %
Anleihen fix		XS2172964715	CBB INTL SUKUK PRGM SPC BHRAIN 6 1/4 11/14/24	USD	500.000	500.000			98,904000	465.671,64	0,28 %
Anleihen fix		XS2140531950	CHINA CONSTRUCTION BANK CCB 2.45 06/24/30	USD	1.000.000	1.000.000			94,339000	888.356,33	0,53 %
Anleihen fix		XS2084424493	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 1.95 12/03/24	USD	1.000.000	1.000.000			96,407000	907.829,94	0,54 %
Anleihen fix		XS2084425623	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 2 3/4 12/03/39	USD	500.000	1.500.000	1.000.000		70,148000	330.279,20	0,20 %
Anleihen fix		US12570TAA97	CIMB BANK BHD CIMBMK 2 1/8 07/20/27	USD	1.000.000	1.000.000			87,839000	827.148,17	0,50 %
Anleihen fix		USP3R94GAK53	CORP FINANCIERA DE DESAR COFIDE 4 3/4 07/15/25	USD	347.000				96,896000	316.614,83	0,19 %
Anleihen fix		USP3699PGF82	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 5 5/8 04/30/43	USD	900.000	1.100.000	200.000		79,100000	670.370,54	0,40 %
Anleihen fix		USP3699PGK77	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 6 1/8 02/19/31	USD	570.000	700.000	1.130.000		94,750000	508.569,14	0,30 %
Anleihen fix		USP3699PGM34	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 6.55 04/03/34	USD	600.000	600.000			94,500000	533.923,44	0,32 %
Anleihen fix		USP3699PGH49	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 7 04/04/44	USD	200.000	200.000			91,050000	171.477,00	0,10 %
Anleihen fix		USP3699PGJ05	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 7.158 03/12/45	USD	400.000				92,600000	348.792,32	0,21 %
Anleihen fix		XS2337670694	DEVELOPMENT BANK OF KAZA DBKAZ 2.95 05/06/31	USD	600.000		1.200.000		77,578000	438.314,42	0,26 %
Anleihen fix		USP3579ECF27	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 4 1/2 01/30/30	USD	1.000.000		300.000		84,250000	793.351,85	0,48 %
Anleihen fix		USP3579ECH82	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 4 7/8 09/23/32	USD	1.800.000	5.200.000	4.400.000		80,300000	1.361.081,03	0,81 %
Anleihen fix		USP3579ECG00	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5 7/8 01/30/60	USD	2.000.000	1.950.000	700.000		70,300000	1.323.979,47	0,79 %
Anleihen fix		USP3579EBV85	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5.95 01/25/27	USD	780.000	230.000	350.000		95,940000	704.677,24	0,42 %
Anleihen fix		USP3579ECN50	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6 02/22/33	USD	1.600.000	2.300.000	700.000		87,450000	1.317.576,16	0,79 %
Anleihen fix		USP3579EBK21	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6 7/8 01/29/26	USD	800.000	200.000			99,364000	748.539,95	0,45 %
Anleihen fix		USP3579ECE51	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.4 06/05/49	USD	1.450.000	850.000	400.000		77,600000	1.059.560,24	0,63 %
Anleihen fix		USP3579EBE60	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.85 01/27/45	USD	1.300.000	700.000	700.000		82,700000	1.012.382,88	0,61 %
Anleihen fix		USP37146AA81	EMPRESA DE TRANSMISION EMTESA 5 1/8 05/02/49	USD	1.500.000				71,325000	1.007.462,69	0,60 %
Anleihen fix		XS1717770975	EXPORT-IMPORT BANK CHINA EXIMCH 3 1/4 11/28/27	USD	200.000	200.000			92,732000	174.644,76	0,10 %
Anleihen fix		XS1717764143	EXPORT-IMPORT BANK CHINA EXIMCH 4 11/28/47	USD	700.000	250.000	150.000		76,378000	503.456,85	0,30 %
Anleihen fix		US105756CC23	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 3 7/8 06/12/30	USD	1.750.000	1.050.000	600.000		85,797000	1.413.858,94	0,85 %
Anleihen fix		US105756CB40	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 3/4 01/14/50	USD	1.600.000	1.600.000			66,350000	999.670,42	0,60 %
Anleihen fix		US105756BW95	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 01/27/45	USD	2.800.000	4.750.000	3.900.000		71,250000	1.878.619,52	1,12 %
Anleihen fix		US105756BR01	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 5/8 01/07/41	USD	170.000				80,950000	129.587,08	0,08 %
Anleihen fix		US105756BY51	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 5/8 02/21/47	USD	2.200.000	1.900.000	500.000		76,150000	1.577.569,57	0,94 %
Anleihen fix		US105756CF53	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 6 10/20/33	USD	470.000	570.000	100.000		92,300000	408.503,23	0,24 %
Anleihen fix		XS2340149439	GEORGIAN RAILWAY JSC GRAIL 4 06/17/28	USD	650.000		200.000		84,996000	520.244,83	0,31 %
Anleihen fix		US470160CA80	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 6 3/4 04/28/28	USD	500.000	180.000	430.000		100,989000	475.488,49	0,28 %
Anleihen fix		US470160CB63	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 7 7/8 07/28/45	USD	950.000	200.000	350.000		106,500000	952.728,47	0,57 %
Anleihen fix		US470160AV46	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 8 03/15/39	USD	400.000	400.000			110,396000	415.823,72	0,25 %
Anleihen fix		XS2441287773	HAZINE MUSTESARLIGI VARL TURKSK 7 1/4 02/24/27	USD	3.030.000	2.700.000	250.000		96,687500	2.758.728,05	1,65 %

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		XS2388586401	HUNGARY REPHUN 2 1/8 09/22/31	USD	700.000	700.000	1.000.000		71,660000	472.357,46	0,28 %
Anleihen fix		XS2388586583	HUNGARY REPHUN 3 1/8 09/21/51	USD	1.600.000	3.450.000	3.050.000		52,875000	796.647,68	0,48 %
Anleihen fix		XS2010026305	HUNGARY REPHUN 5 1/4 06/16/29	USD	900.000	1.100.000	200.000		94,169000	798.079,95	0,48 %
Anleihen fix		XS2574267261	HUNGARY REPHUN 6 1/4 09/22/32	USD	1.000.000	1.000.000			95,781250	901.937,47	0,54 %
Anleihen fix		US45434M2C57	INDIAN RAILWAY FINANCE INRCIN 2 8 02/10/31	USD	1.100.000	1.100.000			78,857000	816.824,71	0,49 %
Anleihen fix		USP56226AQ94	INSTITUTO COSTARRICENSE COSICE 6 3/8 05/15/43	USD	500.000		200.000		77,226000	363.604,69	0,22 %
Anleihen fix		USP5626NAA39	INTERCONEXION ELECTRICA ISACB 3.825 11/26/33	USD	500.000				80,175000	377.489,52	0,23 %
Anleihen fix		XS1631415400	IVORY COAST IVYCT 6 1/8 06/15/33	USD	1.050.000	1.050.000			81,375000	804.592,97	0,48 %
Anleihen fix		XS1595713782	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD	1.100.000	800.000	500.000		93,046000	963.798,67	0,58 %
Anleihen fix		XS1807300105	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 5 3/8 04/24/30	USD	800.000		800.000		88,755000	668.619,05	0,40 %
Anleihen fix		XS1807299331	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 6 3/8 10/24/48	USD	600.000	650.000	900.000		77,755000	439.314,47	0,26 %
Anleihen fix		XS2408003064	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 5 5/8 05/18/34	USD	950.000		250.000		81,500000	729.083,29	0,44 %
Anleihen fix		XS1675862012	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 6 3/4 09/20/29	USD	950.000	3.750.000	3.950.000		95,875000	857.679,27	0,51 %
Anleihen fix		XS1675862103	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 7 1/2 09/20/47	USD	350.000	1.250.000	1.400.000		82,875000	273.141,39	0,16 %
Anleihen fix		XS1405766541	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 7 10/12/28	USD	1.440.000	3.550.000	3.100.000		99,000000	1.342.436,08	0,80 %
Anleihen fix		XS2611617700	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 7 3/4 04/18/35	USD	700.000	700.000			95,625000	630.326,29	0,38 %
Anleihen fix		XS1405770220	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 5 3/4 01/31/27	USD	240.000		10.000		90,250000	203.964,41	0,12 %
Anleihen fix		XS2199272662	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 5.85 07/07/30	USD	600.000	600.000	300.000		84,625000	478.129,86	0,29 %
Anleihen fix		XS2602742285	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 7 1/2 01/13/29	USD	1.000.000	1.000.000			92,875000	874.570,37	0,52 %
Anleihen fix		XS2270576965	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 3 12/15/32	USD	400.000	100.000			74,250000	279.674,18	0,17 %
Anleihen fix		XS0864259717	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 5 1/2 12/11/42	USD	340.000		10.000		77,250000	247.328,03	0,15 %
Anleihen fix		XS2595028452	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 5.95 03/08/28	USD	550.000	550.000			97,625000	505.614,67	0,30 %
Anleihen fix		XS2548889406	KSA SUKUK LTD KSA 5 268 10/25/28	USD	100.000		200.000		98,750000	92.989,31	0,06 %
Anleihen fix		USY5749LAA99	MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK MALAYS 3.043 04/22/25	USD	1.100.000	1.100.000			96,601000	1.000.622,44	0,60 %
Anleihen fix		USY5749LAB72	MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK MALAYS 4.236 04/22/45	USD	650.000	650.000			81,789000	500.615,38	0,30 %
Anleihen fix		USY57542AA32	MALAYSIA WAKALA SUKUK MALAYS 2.07 04/28/31	USD	1.400.000	2.200.000	800.000		79,954000	1.054.057,16	0,63 %
Anleihen fix		XS1450332256	MINMETALS BOUNTEOUS FIN MINMET 4.2 07/27/26	USD	600.000	200.000	150.000		95,884000	541.743,02	0,32 %
Anleihen fix		USY6142NAE86	MONGOLIA INTL BOND MONGOL 4.45 07/07/31	USD	200.000				75,401000	142.004,80	0,09 %
Anleihen fix		USY6142NAC21	MONGOLIA INTL BOND MONGOL 5 1/8 04/07/26	USD	500.000		300.000		93,521000	440.326,76	0,26 %
Anleihen fix		XS1405777589	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 4 3/4 06/15/26	USD	2.600.000	4.100.000	2.700.000		95,906250	2.348.097,84	1,41 %
Anleihen fix		XS1575967218	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 5 3/8 03/08/27	USD	300.000	300.000			96,500000	272.611,70	0,16 %
Anleihen fix		XS1750113661	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 5 5/8 01/17/28	USD	1.300.000	2.050.000	1.750.000		96,500000	1.181.317,39	0,71 %
Anleihen fix		XS1944412748	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 6 08/01/29	USD	2.900.000	2.000.000	200.000		96,875000	2.645.487,08	1,58 %
Anleihen fix		XS1750114396	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 6 3/4 01/17/48	USD	2.000.000	4.400.000	3.600.000		89,000000	1.676.161,78	1,00 %
Anleihen fix		XS1577964536	OMGRID FUNDING LTD OMGRID 5.196 05/16/27	USD	700.000				93,465000	616.088,33	0,37 %
Anleihen fix		USY7133MAC39	PELABUHAN INDO PERSERO PLBIJ 4 1/4 05/05/25	USD	1.800.000				96,840000	1.641.433,21	0,98 %
Anleihen fix		US71568QAN79	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJI 3 06/30/30	USD	750.000				81,202000	573.487,45	0,34 %
Anleihen fix		US71568QAP28	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJI 4 06/30/50	USD	1.000.000				60,900000	573.473,33	0,34 %
Anleihen fix		US71568QAB32	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJI 5 1/4 10/24/42	USD	950.000		250.000		78,044000	698.166,58	0,42 %
Anleihen fix		US71568QAF46	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJI 6.15 05/21/48	USD	800.000				85,050000	640.708,13	0,38 %
Anleihen fix		US71654QDE98	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.95 01/28/31	USD	1.100.000	1.720.000	1.400.000		70,800000	733.367,86	0,44 %
Anleihen fix		US71654QCG55	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 1/2 03/13/27	USD	1.900.000	2.000.000	550.000		87,812500	1.571.107,40	0,94 %
Anleihen fix		US706451BG56	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 5/8 06/15/35	USD	500.000		150.000		65,500000	308.394,93	0,18 %
Anleihen fix		US71654QCB68	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 7/8 08/04/26	USD	700.000				92,075000	606.925,94	0,36 %
Anleihen fix		US71654QDC33	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6.84 01/23/30	USD	1.000.000				77,500000	729.789,54	0,44 %
Anleihen fix		US71654QDD16	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.89 01/23/50	USD	900.000	300.000			61,965000	525.151,84	0,31 %
Anleihen fix		US69370RAF47	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 3.1 01/21/30	USD	500.000				83,504000	393.163,52	0,24 %
Anleihen fix		US69370RAH03	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 3.1 08/27/30	USD	500.000				82,525000	388.554,08	0,23 %
Anleihen fix		USY7138AAD29	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 6 05/03/42	USD	300.000				87,663000	247.647,25	0,15 %
Anleihen fix		XS1682544157	QAZAQGAZ NC JSC KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	USD	900.000		100.000		91,142000	772.426,20	0,46 %

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		XS1819680288	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 8 1/4 05/09/28	USD	950.000	550.000	350.000		84,125000	752.566,03	0,45 %
Anleihen fix		XS2083302419	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 8 11/26/29	USD	1.650.000	1.050.000	600.000		79,250000	1.231.343,28	0,74 %
Anleihen fix		XS2446175577	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 8 3/4 04/14/32	USD	1.000.000	600.000	500.000		77,500000	729.789,54	0,44 %
Anleihen fix		XS2083302500	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 9 1/8 11/26/49	USD	300.000				69,500000	196.336,93	0,12 %
Anleihen fix		XS1819680528	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 9 3/8 05/08/48	USD	500.000	300.000	1.400.000		70,500000	331.936,53	0,20 %
Anleihen fix		US168863DL94	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3 1/2 01/25/50	USD	500.000	900.000	1.050.000		62,700000	295.211,64	0,18 %
Anleihen fix		US168863DV76	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3 1/2 01/31/34	USD	1.000.000	1.000.000			79,850000	751.918,64	0,45 %
Anleihen fix		US168863DQ81	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3.1 01/22/61	USD	1.150.000	1.500.000	850.000		53,350000	577.734,36	0,35 %
Anleihen fix		US168863DS48	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3.1 05/07/41	USD	1.900.000	2.350.000	650.000		64,650000	1.156.692,88	0,69 %
Anleihen fix		US168863CF36	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3.24 02/06/28	USD	1.500.000	1.800.000	300.000		90,950000	1.284.665,00	0,77 %
Anleihen fix		US168863EA21	REPUBLIC OF CHILE CHILE 5.33 01/05/54	USD	1.050.000	1.050.000			84,350000	834.008,19	0,50 %
Anleihen fix		US195325DR36	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 01/30/30	USD	200.000				76,650000	144.357,08	0,09 %
Anleihen fix		US195325DZ51	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 1/4 04/22/32	USD	600.000	2.800.000	3.000.000		71,100000	401.713,83	0,24 %
Anleihen fix		US195325DS19	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 1/8 04/15/31	USD	400.000	4.650.000	4.250.000		73,500000	276.849,19	0,17 %
Anleihen fix		US195325CU73	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5 06/15/45	USD	900.000	700.000	2.500.000		63,250000	536.042,19	0,32 %
Anleihen fix		US195325DQ52	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5.2 05/15/49	USD	400.000	1.200.000	800.000		63,300000	238.429,30	0,14 %
Anleihen fix		US195325BM66	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 6 1/8 01/18/41	USD	500.000		700.000		75,700000	356.419,79	0,21 %
Anleihen fix		XS2214239506	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 0 07/31/30	USD	436.294				29,550000	121.403,91	0,07 %
Anleihen fix		USP01012AN67	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 7.65 06/15/35	USD	600.000	600.000			68,700000	388.153,87	0,23 %
Anleihen fix		USP01012CC84	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 9 1/2 07/15/52	USD	500.000	500.000			72,950000	343.471,91	0,21 %
Anleihen fix		XS1245960684	REPUBLIC OF GABON GABON 6.95 06/16/25	USD	200.000	300.000	300.000		86,562500	163.025,57	0,10 %
Anleihen fix		XS2407752711	REPUBLIC OF GABON GABON 7 11/24/31	USD	400.000		200.000		70,187500	264.372,15	0,16 %
Anleihen fix		XS2115122538	REPUBLIC OF GHANA GHANA 6 3/8 02/11/27	USD	800.000	300.000			42,625000	321.107,40	0,19 %
Anleihen fix		XS2325748106	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 3/4 04/07/29	USD	850.000		400.000		42,000000	336.174,02	0,20 %
Anleihen fix		XS1108847531	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8 1/8 01/18/26	USD	800.000				43,250000	325.815,72	0,20 %
Anleihen fix		XS1968714540	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8 1/8 03/26/32	USD	1.100.000	1.300.000	1.300.000		41,250000	427.280,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2325747637	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8 7/8 05/07/42	USD	1.000.000	1.000.000			40,750000	383.728,05	0,23 %
Anleihen fix		XS1821416408	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8.627 06/16/49	USD	1.900.000	1.000.000			40,875000	731.319,74	0,44 %
Anleihen fix		USP5015VAF33	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4 1/2 05/03/26	USD	200.000	700.000	500.000		94,450000	177.880,31	0,11 %
Anleihen fix		USP5015VAG16	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4 3/8 06/05/27	USD	300.000	300.000			91,800000	259.334,24	0,16 %
Anleihen fix		USP5015VAE67	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4 7/8 02/13/28	USD	1.070.000	690.000	220.000		91,600000	922.943,64	0,55 %
Anleihen fix		USP5015VAN66	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4.65 10/07/41	USD	400.000		600.000		70,000000	263.665,90	0,16 %
Anleihen fix		USP5015VAH98	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4.9 06/01/30	USD	700.000	100.000	300.000		89,450000	589.622,86	0,35 %
Anleihen fix		USP5015VAJ54	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 6 1/8 06/01/50	USD	400.000				80,850000	304.534,11	0,18 %
Anleihen fix		US455780CS32	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3.85 10/15/30	USD	470.000	720.000	250.000		88,550000	391.906,40	0,23 %
Anleihen fix		USY20721BN86	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 01/08/26	USD	300.000	300.000			98,484000	278.216,49	0,17 %
Anleihen fix		US455780CH76	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 02/11/29	USD	200.000		1.300.000		95,553000	179.957,63	0,11 %
Anleihen fix		US455780CF11	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4.1 04/24/28	USD	200.000	800.000	600.000		93,872000	176.791,75	0,11 %
Anleihen fix		US455780CT15	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4.2 10/15/50	USD	1.300.000	2.400.000	1.200.000		72,799000	891.178,49	0,53 %
Anleihen fix		USY20721BB49	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/4 01/17/42	USD	300.000	2.450.000	2.950.000		89,484000	252.791,56	0,15 %
Anleihen fix		USY20721BM04	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/8 01/15/45	USD	600.000	700.000	900.000		86,517000	488.819,62	0,29 %
Anleihen fix		XS1120709669	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 3 7/8 10/14/24	USD	100.000				98,635670	92.881,65	0,06 %
Anleihen fix		XS1120709826	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 4 7/8 10/14/44	USD	100.000				81,750000	76.981,03	0,05 %
Anleihen fix		XS1263054519	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD	850.000	3.100.000	4.450.000		100,350000	803.215,78	0,48 %
Anleihen fix		XS1263139856	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 6 1/2 07/21/45	USD	200.000	1.800.000	1.900.000		97,500000	183.624,46	0,11 %
Anleihen fix		XS1311099540	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAM 5 1/4 10/29/25	USD	2.150.000	1.650.000	500.000		94,656250	1.916.389,07	1,15 %
Anleihen fix		XS1717011982	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 6 1/2 11/28/27	USD	900.000	700.000	950.000		85,375000	723.551,01	0,43 %
Anleihen fix		XS2384701020	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 3/8 09/28/33	USD	900.000	400.000			74,625000	632.445,03	0,38 %
Anleihen fix		XS1717013095	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 5/8 11/28/47	USD	500.000		350.000		66,750000	314.280,33	0,19 %
Anleihen fix		XS1566179039	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 7/8 02/16/32	USD	600.000	900.000	700.000		79,250000	447.761,19	0,27 %

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		XS1777972511	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7.143 02/23/30	USD	1.000.000				79,875000	752.154,06	0,45 %
Anleihen fix		XS1910827887	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 8.747 01/21/31	USD	650.000	100.000	750.000		85,250000	521.799,52	0,31 %
Anleihen fix		US698299BN37	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 2.252 09/29/32	USD	400.000	1.200.000	800.000		68,700000	258.769,25	0,15 %
Anleihen fix		US698299BM53	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 4 1/2 04/01/56	USD	200.000				61,350000	115.542,16	0,07 %
Anleihen fix		US698299BH68	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 4 1/2 04/16/50	USD	1.150.000	650.000	500.000		63,350000	686.025,71	0,41 %
Anleihen fix		US698299AW45	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 6.7 01/26/36	USD	1.550.000	900.000	600.000		94,350000	1.377.112,86	0,82 %
Anleihen fix		USP75744AJ47	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 4.95 04/28/31	USD	450.000				90,550000	383.704,51	0,23 %
Anleihen fix		USP75744AD76	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 5 04/15/26	USD	600.000	250.000	200.000		96,929000	547.647,25	0,33 %
Anleihen fix		US715638DF60	REPUBLIC OF PERU PERU 2.783 01/23/31	USD	1.700.000	1.400.000	700.000		80,050000	1.281.463,35	0,77 %
Anleihen fix		US715638BM30	REPUBLIC OF PERU PERU 5 5/8 11/18/50	USD	450.000	1.200.000	2.650.000		87,850000	372.263,29	0,22 %
Anleihen fix		US715638AS19	REPUBLIC OF PERU PERU 7.35 07/21/25	USD	500.000	1.250.000	750.000		102,287000	481.599,89	0,29 %
Anleihen fix		US715638AP79	REPUBLIC OF PERU PERU 8 3/4 11/21/33	USD	510.000	310.000	1.900.000		116,549000	559.724,94	0,34 %
Anleihen fix		US718286CC97	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3 02/01/28	USD	1.400.000	3.300.000	2.000.000		90,177000	1.188.829,98	0,71 %
Anleihen fix		US718286CP01	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3.2 07/06/46	USD	1.700.000	1.700.000	1.850.000		62,340000	997.956,59	0,60 %
Anleihen fix		US718286CB15	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3.7 02/02/42	USD	650.000	1.000.000	2.000.000		71,232000	435.997,93	0,26 %
Anleihen fix		US718286BG11	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 6 3/8 10/23/34	USD	2.100.000	1.200.000	550.000		102,556000	2.028.038,98	1,21 %
Anleihen fix		XS1619155564	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGL 6 1/4 05/23/33	USD	200.000		600.000		78,375000	147.605,82	0,09 %
Anleihen fix		XS2580270275	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 6 1/2 09/26/33	USD	800.000	800.000			93,875000	707.189,60	0,42 %
Anleihen fix		US836205AT15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4 7/8 04/14/26	USD	1.200.000		1.000.000		94,968750	1.073.143,74	0,64 %
Anleihen fix		US836205BA15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4.85 09/30/29	USD	1.000.000	1.400.000	3.150.000		84,875000	799.237,25	0,48 %
Anleihen fix		US836205BB97	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5 3/4 09/30/49	USD	1.200.000	2.000.000	2.400.000		64,125000	724.610,39	0,43 %
Anleihen fix		US836205AY00	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5 7/8 06/22/30	USD	1.060.000	2.960.000	1.900.000		87,000000	868.402,47	0,52 %
Anleihen fix		US836205AX27	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5.65 09/27/47	USD	550.000	750.000	2.350.000		64,250000	332.760,49	0,20 %
Anleihen fix		USY8137FAC24	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6 1/8 06/03/25	USD	500.000	150.000	200.000		51,500000	242.478,46	0,15 %
Anleihen fix		USY8137FAL23	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6 3/4 04/18/28	USD	700.000				49,684000	327.499,41	0,20 %
Anleihen fix		USY8137FAN88	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6.85 03/14/24	USD	800.000				51,270000	386.232,87	0,23 %
Anleihen fix		USY8137FAE89	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6.85 11/03/25	USD	300.000		1.000.000		51,309000	144.947,50	0,09 %
Anleihen fix		US900123CY43	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 5 1/4 03/13/30	USD	2.000.000	3.650.000	1.750.000		82,062500	1.545.505,91	0,93 %
Anleihen fix		US900123CM05	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 5 3/4 05/11/47	USD	550.000		1.900.000		64,656250	334.864,52	0,20 %
Anleihen fix		US900123BJ84	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 6 01/14/41	USD	1.050.000	4.700.000	5.650.000		70,500000	697.066,72	0,42 %
Anleihen fix		US900123CG37	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 6 5/8 02/17/45	USD	750.000	1.000.000	250.000		73,281250	517.547,32	0,31 %
Anleihen fix		XS0828779594	REPUBLIC OF ZAMBIA ZAMBIN 5 3/8 09/20/22	USD	500.000				54,261000	255.478,13	0,15 %
Anleihen fix		US760942AZ58	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 1/2 08/14/24	USD	26.507			0,333333	99,554000	8.283,12	0,00 %
Anleihen fix		US917288BK78	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 01/23/31	USD	2.173.292	2.050.000	400.000		94,300000	1.929.859,56	1,16 %
Anleihen fix		US760942BB71	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 10/27/27	USD	117.483				98,738000	109.233,36	0,07 %
Anleihen fix		US760942BA98	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 5.1 06/18/50	USD	1.435.000	3.490.000	6.600.000		85,950000	1.161.431,80	0,70 %
Anleihen fix		US760942AS16	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 7 5/8 03/21/36	USD	60.000				112,700000	63.675,31	0,04 %
Anleihen fix		US917288BA96	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 7 7/8 01/15/33	USD	4.594				114,050000	4.933,81	0,00 %
Anleihen fix		RU000A0ZYYN4	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 4 3/8 03/21/29	USD	400.000				49,353000	185.895,76	0,11 %
Anleihen fix		XS1890684761	SABIC CAPITAL II BV SABIC 4 1/2 10/10/28	USD	1.200.000	1.200.000			94,164000	1.064.050,10	0,64 %
Anleihen fix		XS2203995670	SAUDI ELEC GLB SUKUK SECO 1.74 09/17/25	USD	1.200.000	1.200.000			92,291000	1.042.885,26	0,62 %
Anleihen fix		XS2159975700	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 3 1/4 10/22/30	USD	3.000.000	3.100.000	900.000		85,625000	2.418.899,19	1,45 %
Anleihen fix		XS1694217495	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 3 5/8 03/04/28	USD	1.200.000	1.450.000	1.050.000		92,375000	1.043.834,46	0,62 %
Anleihen fix		XS2159975882	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 4 1/2 04/22/60	USD	350.000	300.000	1.200.000		71,687500	236.269,36	0,14 %
Anleihen fix		XS1508675508	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 4 1/2 10/26/46	USD	2.100.000	3.650.000	2.550.000		74,281250	1.468.907,43	0,88 %
Anleihen fix		XS2548892020	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 5 1/2 10/25/32	USD	1.350.000	1.550.000	500.000		97,625000	1.241.054,19	0,74 %
Anleihen fix		USY9384RAA87	SOCIALIST REP OF VIETNAM VIETNM 4 8 11/19/24	USD	270.000	270.000			97,848000	248.777,81	0,15 %
Anleihen fix		XS2155352664	STATE OF QATAR QATAR 3 3/4 04/16/30	USD	1.520.000	1.000.000	200.000		91,125000	1.304.298,70	0,78 %
Anleihen fix		XS1959337582	STATE OF QATAR QATAR 4 03/14/29	USD	1.500.000	1.500.000	2.100.000		93,750000	1.324.214,89	0,79 %
Anleihen fix		XS1807174393	STATE OF QATAR QATAR 4 1/2 04/23/28	USD	1.500.000	1.500.000			96,677000	1.365.558,64	0,82 %

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		XS1959337749	STATE OF QATAR QATAR 4.817 03/14/49	USD	900.000	1.200.000	900.000		81,125000	687.532,37	0,41 %
Anleihen fix		XS1807174559	STATE OF QATAR QATAR 5.103 04/23/48	USD	1.500.000	1.500.000	1.550.000		85,125000	1.202.387,12	0,72 %
Anleihen fix		XS2582981952	TRANSNET SOC LTD SAFTRA 8 1/4 02/06/28	USD	650.000	750.000	100.000		93,920000	574.866,99	0,34 %
Anleihen fix		USP93960AG08	TRINIDAD & TOBAGO TRITOB 4 1/2 08/04/26	USD	1.050.000	500.000	200.000		95,031250	939.618,74	0,56 %
Anleihen fix		XS1298711729	TURKCELL ILETISIM HIZMET TCELLT 5 3/4 10/15/25	USD	1.050.000	1.050.000			95,690000	946.132,12	0,57 %
Anleihen fix		XS2280637039	UNITED MEXICAN STATES MEX 3 3/4 04/19/2071	USD	700.000	2.250.000	1.550.000		54,700000	360.563,12	0,22 %
Anleihen fix		US91087BAG59	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 1/2 01/31/50	USD	1.350.000		150.000		68,350000	868.896,84	0,52 %
Anleihen fix		US91087BAF76	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 1/2 04/22/29	USD	600.000	600.000			92,300000	521.493,48	0,31 %
Anleihen fix		US91086QBB32	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 3/4 03/08/44	USD	390.000	240.000	500.000		73,406250	269.583,67	0,16 %
Anleihen fix		US91087BAT70	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 7/8 05/19/33	USD	1.400.000	4.100.000	2.900.000		87,650000	1.155.515,80	0,69 %
Anleihen fix		US91086QBF46	UNITED MEXICAN STATES MEX 4.6 01/23/46	USD	1.950.000	3.050.000	3.000.000		70,450000	1.293.634,35	0,77 %
Anleihen fix		US91087BAL45	UNITED MEXICAN STATES MEX 5 04/27/51	USD	650.000				73,281250	448.541,01	0,27 %
Stufenzinsanleihen		US040114HS26	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 0 3/4 07/09/30	USD	1.450.000	2.950.000	3.511.500		27,750000	378.902,02	0,23 %
Stufenzinsanleihen		US040114HV54	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 3 1/2 07/09/41	USD	750.000	1.500.000	750.000		26,200000	185.036,96	0,11 %
Stufenzinsanleihen		US040114HT09	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 3 5/8 07/09/35	USD	2.400.000	5.200.000	5.675.000		24,500000	553.698,39	0,33 %
Stufenzinsanleihen		US040114HU71	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 4 1/4 01/09/38	USD	1.500.000	1.500.000	1.352.547		30,150000	425.867,51	0,25 %
Stufenzinsanleihen		XS2214239175	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 2 1/2 07/31/40	USD	681.200		600.000		33,350000	213.927,40	0,13 %
Stufenzinsanleihen		XS2214238441	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 3 1/2 07/31/35	USD	1.104.280	2.450.000	2.800.000		37,750000	392.547,39	0,24 %
Stufenzinsanleihen		XS2214237807	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 6 07/31/30	USD	430.400	550.000	1.800.000		50,400000	204.267,24	0,12 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										163.244.268,93	97,74 %
Anleihen fix		XS0956935398	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 7/8 08/07/23	USD	68.111				48,839000	31.324,20	0,02 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										31.324,20	0,02 %
Summe Wertpapiervermögen										163.275.593,13	97,76 %
Anleihenfutures		FTN120231219	US 10YR NOTE (CBT)Dec23 TYZ3 PIT	USD	20				106,218750	-14.713,50	-0,01 %
Anleihenfutures		FTN120231219	US 10YR NOTE (CBT)Dec23 TYZ3 PIT	USD	7				106,218750	-23.379,76	-0,01 %
Anleihenfutures		FCBO20231219	US LONG BOND(CBT) Dec23 USZ3 PIT	USD	-10				109,281250	104.980,82	0,06 %
Währungsfutures		0FEC20231218	EURO FX CURR FUT Dec23 ECZ3 PIT	USD	6				1,064250	-5.226,24	-0,00 %
Währungsfutures		0FEC20231218	EURO FX CURR FUT Dec23 ECZ3 PIT	USD	886				1,064250	-646.562,25	-0,39 %
Währungsfutures		0FEC20231218	EURO FX CURR FUT Dec23 ECZ3 PIT	USD	5				1,064250	2.849,12	0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-582.051,81	-0,35 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-45.800.000				1,062039	79.574,40	0,05 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										79.574,40	0,05 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						311.716,23	0,19 %
				HUF						1,39	0,00 %
				ILS						0,23	0,00 %
				MXN						730,62	0,00 %
				RUB						-0,42	-0,00 %
				TRY						884,75	0,00 %

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
				USD						1.812.536,89	1,09 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.125.869,69	1,27 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										2.340.719,68	1,40 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										876,25	0,00 %
Summe Abgrenzungen										2.341.595,93	1,40 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-220.713,91	-0,13 %
Sonstige Verbindlichkeiten										-3.428,14	-0,00 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-224.142,05	-0,13 %
Summe Fondsvermögen										167.016.439,30	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1KK99	I	Ausschüttung	EUR	153,21	27.581,717
AT0000A0PG67	S	Ausschüttung	EUR	65,95	122.020,771
AT0000636733	R	Ausschüttung	EUR	78,92	216.438,093
AT0000A1U792	RZ	Ausschüttung	EUR	74,91	24.052,365
AT0000636741	R	Thesaurierung	EUR	150,01	556.165,315
AT0000A1U784	RZ	Thesaurierung	EUR	81,45	340.880,851
AT0000A0FT23	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	188,39	6.438,712
AT0000636758	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	171,99	79.004,876
AT0000A1U7A4	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	84,36	116.840,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.10.2023
XS2339427820	EMIRATES TELECOM GROUP ETISLT 0 7/8 05/17/33	EUR	500.000
XS2181690665	NORTH MACEDONIA MACEDO 3.675 06/03/26	EUR	500.000
XS2015296465	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1 1/2 06/26/29	EUR	1.050.000
USP3699PGK77	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 6 1/8 02/19/31	USD	400.000
US71568QAB32	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJI 5 1/4 10/24/42	USD	950.000
USY20721BM04	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/8 01/15/45	USD	600.000
XS1263054519	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD	850.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.10.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Ungarische Forint	HUF	382,225000
Israelische Shekel	ILS	4,290850
Mexikanische Pesos	MXN	19,143750
Russische Rubel	RUB	98,734850
Türkische Lira	TRY	30,016050
Amerikanische Dollar	USD	1,061950

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		XS1428088626	CROATIA CROATI 3 03/20/27	EUR		200.000
Anleihen fix		XS2010031990	REPUBLIC OF ALBANIA ALBANI 3 1/2 06/16/27	EUR		400.000
Anleihen fix		XS2360598630	REPUBLIC OF CAMEROON REPCAM 5.95 07/07/32	EUR	200.000	1.370.000
Anleihen fix		XS1892141620	ROMANIA ROMANI 2 7/8 03/11/29	EUR		950.000
Anleihen fix		XS1709535097	ABU DHABI CRUDE OIL ADNOUH 4.6 11/02/47	USD	100.000	1.400.000
Anleihen fix		US059891AA97	BANGKO PILIPINAS BOND BSNZPM 8.6 06/15/27	USD		810.000
Anleihen fix		USP37878AC26	BOLIVIA GOVERNMENT BOLIVI 4 1/2 03/20/28	USD		2.050.000
Anleihen fix		USP37878AB43	BOLIVIA GOVERNMENT BOLIVI 5.95 08/22/23	USD		300.000
Anleihen fix		XS1788513734	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD HAOHUA 5 1/8 03/14/28	USD		200.000
Anleihen fix		USP3143NAY06	CODELCO INC CDEL 3 5/8 08/01/27	USD		700.000
Anleihen fix		USP3143NAU83	CODELCO INC CDEL 4 7/8 11/04/44	USD	500.000	800.000
Anleihen fix		USP3699PGB78	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 4 1/4 01/26/23	USD		250.000
Anleihen fix		XS0997000251	CROATIA CROATI 6 01/26/24	USD		200.000
Anleihen fix		XS2026710553	DP WORLD CRESCENT LTD DPWDU 3 7/8 07/18/29	USD		1.550.000
Anleihen fix		USP37110AK24	EMPRESA NACIONAL DEL PET ENAPCL 3 3/4 08/05/26	USD		800.000
Anleihen fix		USP37110AJ50	EMPRESA NACIONAL DEL PET ENAPCL 4 3/8 10/30/24	USD		500.000
Anleihen fix		USP37110AN62	EMPRESA NACIONAL DEL PET ENAPCL 5 1/4 11/06/29	USD	250.000	1.800.000
Anleihen fix		US30216KAG76	EXPORT-IMPORT BK INDIA EXIMBK 5 1/2 01/18/33	USD	900.000	900.000
Anleihen fix		US105756BX78	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 6 04/07/26	USD		350.000
Anleihen fix		XS2322319398	ISLAMIC REP OF PAKISTAN PKSTAN 6 04/08/26	USD		600.000
Anleihen fix		XS1729875598	ISLAMIC REP OF PAKISTAN PKSTAN 6 7/8 12/05/27	USD		1.200.000
Anleihen fix		XS2322319638	ISLAMIC REP OF PAKISTAN PKSTAN 7 3/8 04/08/31	USD		550.000
Anleihen fix		XS1056560920	ISLAMIC REP OF PAKISTAN PKSTAN 8 1/4 04/15/24	USD		1.100.000
Anleihen fix		XS1299811486	ISLAMIC REP OF PAKISTAN PKSTAN 8 1/4 09/30/25	USD		500.000
Anleihen fix		XS0799658637	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY KTZKZ 6.95 07/10/42	USD		1.250.000
Anleihen fix		XS1125272143	KING POWER CAPITAL LTD CHITRA 5 5/8 11/03/24	USD		1.000.000
Anleihen fix		XS0956406135	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 6 1/8 08/01/23	USD		1.250.000
Anleihen fix		XS0850020586	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 4 1/4 12/11/22	USD		350.000
Anleihen fix		XS0707820659	LEBANESE REPUBLIC LEBAN 6.6 11/27/26	USD		1.600.000
Anleihen fix		XS1196419854	LEBANESE REPUBLIC LEBAN 6.65 02/26/30	USD		1.000.000
Anleihen fix		XS1396347566	LEBANESE REPUBLIC LEBAN 6.65 04/22/24	USD		4.100.000
Anleihen fix		USY57542AB15	MALAYSIA WAKALA SUKUK MALAYS 3.075 04/28/51	USD		1.500.000
Anleihen fix		US60937GAB23	MONGOLIA INTL BOND MONGOL 5 1/8 12/05/22	USD		200.000
Anleihen fix		USY6142NAA64	MONGOLIA INTL BOND MONGOL 8 3/4 03/09/24	USD	500.000	1.150.000
Anleihen fix		XS1903485800	OIL & GAS HOLDING OILGAS 8 3/8 11/07/28	USD		800.000
Anleihen fix		XS2248458395	OQ SAOC OMAOIL 5 1/8 05/06/28	USD		1.250.000
Anleihen fix		USP7807HAM71	PETROLEOS DE VENEZUELA S PDVSA 12 3/4 02/17/22	USD		3.500.000
Anleihen fix		USP7807HAR68	PETROLEOS DE VENEZUELA S PDVSA 6 11/15/26	USD		1.000.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		USP7807HAQ85	PETROLEOS DE VENEZUELA S PDVSA 9 3/4 05/17/35	USD			1.000.000
Anleihen fix		USP7808BAA54	PETROLEOS DEL PERU SA PETRPE 4 3/4 06/19/32	USD			1.000.000
Anleihen fix		USY68851AK32	PETROLIAM NASIONAL BHD PETMK 7 5/8 10/15/26	USD		200.000	300.000
Anleihen fix		USY68856AN67	PETRONAS CAPITAL LTD PETMK 3 1/2 03/18/25	USD			2.800.000
Anleihen fix		USY68856AT38	PETRONAS CAPITAL LTD PETMK 3 1/2 04/21/30	USD		750.000	1.300.000
Anleihen fix		USY68856AQ98	PETRONAS CAPITAL LTD PETMK 4 1/2 03/18/45	USD		1.400.000	2.200.000
Anleihen fix		USY68856AV83	PETRONAS CAPITAL LTD PETMK 4.55 04/21/50	USD			1.700.000
Anleihen fix		XS2357493860	QATAR ENERGY QPETRO 1 3/8 09/12/26	USD		1.200.000	2.400.000
Anleihen fix		XS2359548935	QATAR ENERGY QPETRO 3 1/8 07/12/41	USD			2.000.000
Anleihen fix		US040114HX11	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 1 07/09/29	USD			380.901
Anleihen fix		XS1678623734	REPUBLIC OF AZERBAIJAN AZERBJ 3 1/2 09/01/32	USD			400.000
Anleihen fix		XS1044540547	REPUBLIC OF AZERBAIJAN AZERBJ 4 3/4 03/18/24	USD			150.000
Anleihen fix		USP01012AT38	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 6 3/8 01/18/27	USD		600.000	600.000
Anleihen fix		XS2113615228	REPUBLIC OF GABON GABON 6 5/8 02/06/31	USD			300.000
Anleihen fix		XS2115141751	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 7/8 02/11/35	USD			350.000
Anleihen fix		US455780CX27	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3.35 03/12/2071	USD		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		XS0240295575	REPUBLIC OF IRAQ IRAQ 5.8 01/15/28	USD		2.800.000	4.350.000
Anleihen fix		XS1662407862	REPUBLIC OF IRAQ IRAQ 6.752 03/09/23	USD			1.150.000
Anleihen fix		US698299BF03	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 3 7/8 03/17/28	USD			300.000
Anleihen fix		US698299BR41	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 3.298 01/19/33	USD			550.000
Anleihen fix		USP75744AA38	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 4 5/8 01/25/23	USD			50.000
Anleihen fix		US715638DQ26	REPUBLIC OF PERU PERU 2.78 12/01/60	USD			1.000.000
Anleihen fix		XS1790134362	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGAL 6 3/4 03/13/48	USD		300.000	300.000
Anleihen fix		USY8137FAH11	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6.2 05/11/27	USD			700.000
Anleihen fix		US900123AW05	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 7 3/8 02/05/25	USD		850.000	1.100.000
Anleihen fix		USP17625AD98	REPUBLIC OF VENEZUELA VENZ 11.95 08/05/31	USD			5.500.000
Anleihen fix		USP17625AA59	REPUBLIC OF VENEZUELA VENZ 9 05/07/23	USD			4.700.000
Anleihen fix		XS1982113208	SAUDI ARABIAN OIL CO ARAMCO 3 1/2 04/16/29	USD			1.300.000
Anleihen fix		XS1791937441	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 4 04/17/25	USD		700.000	1.500.000
Anleihen fix		XS1791326991	SHARJAH SUKUK PROGRAM SHARSK 4.226 03/14/28	USD		300.000	1.200.000
Anleihen fix		XS2387368975	SINOCHEM OFFSHORE CAPITA SINOCH 2 3/8 09/23/31	USD			200.000
Anleihen fix		USG8185TAB55	SINOCHEM OVERSEAS CAPITA SINOCH 6.3 11/12/40	USD			250.000
Anleihen fix		USG8450LAJ38	STATE GRID OVERSEAS INV CHGRID 3 1/2 05/04/27	USD			800.000
Anleihen fix		XS2155352748	STATE OF QATAR QATAR 4.4 04/16/50	USD			720.000
Anleihen fix		XS1196496688	STATE OIL CO OF THE AZER SOIAZ 6.95 03/18/30	USD			600.000
Anleihen fix		USP9400VAA90	TRINIDAD GEN UNLTD TRNGEN 5 1/4 11/04/27	USD		200.000	200.000
Anleihen fix		XS1175223699	TUNISIAN REPUBLIC TUNIS 5 3/4 01/30/25	USD		1.100.000	1.100.000
Anleihen fix		XS1496463297	TURK IHRACAT KR BK EXCRTU 5 3/8 10/24/23	USD			800.000
Anleihen fix		XS1303925041	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/4 09/01/26	USD			2.300.000
Anleihen fix		XS1577952952	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/8 09/25/34	USD		300.000	3.300.000
Anleihen fix		XS1843433472	UKRAINE RAIL (RAIL CAPL) RAILUA 8 1/4 07/09/26	USD		400.000	800.000
Anleihen fix		US91087BAK61	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 3/4 04/27/32	USD			500.000
Stufenzinsanleihen		US040114HW38	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 3 5/8 07/09/46	USD			1.732.500

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

2,41 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 4.030.024,17 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 2,47 %

Zum Stichtag 31.10.2023 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.10.2023	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.10.2023	Anteil am Fondsvermögen
US71568QAB32	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNJI 5 1/4 10/24/42	LISTED	USD	Anleihen	Perusahaan Listrik Negara PT	bbb	950.000	698.949,34	0,42 %
USP3699PGK77	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 6 1/8 02/19/31	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Costa Rica	b	400.000	361.440,69	0,22 %
USY20721BM04	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/8 01/15/45	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Indonesia	bbb	600.000	497.265,17	0,30 %
XS1263054519	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 5 1/8 07/21/25	LISTED	USD	Anleihen	Republic of Kazakhstan	bbb	850.000	814.496,62	0,49 %
XS2015296465	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1 1/2 06/26/29	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Serbia	bb	1.050.000	814.070,16	0,49 %
XS2181690665	NORTH MACEDONIA MACEDO 3.675 06/03/26	LISTED	EUR	Anleihen	Former Yugoslav Republic of Macedonia	bb	500.000	475.355,74	0,28 %
XS2339427820	EMIRATES TELECOM GROUP ETISLT 0 7/8 05/17/33	LISTED	EUR	Anleihen	Emirates Telecommunications Corp	aa	500.000	368.446,45	0,22 %

- 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 31.10.2023	Kurswert in Portfoliowährung
XS2294322818	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 2 1/4 02/02/33	LISTED	USD	Anleihen	Kingdom of Saudi Arabia	a	9.000.000	6.337.692,45

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.

- Angaben zu den aus Wertpapierleihegeschäften entstandenen Gebühren, direkten und indirekten operationellen Kosten und Erträgen des Investmentfonds für den jeweiligen Rechnungszeitraum:

Erträge: 24.931,83 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return Swap (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.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	278
Anzahl der Risikoträger	94
fixe Vergütungen	26.202.737,91
variable Vergütungen (Boni)	3.326.445,03
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	29.529.182,94
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.551.531,28
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.626.366,43
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.559.239,73
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	225.809,39
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.962.946,83

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltssystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“).
Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.
In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsggrading).
Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).

Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 01.12.2023 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 06.11.2023 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.
- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.
- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.

- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.

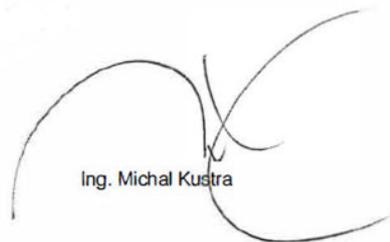
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 21. Februar 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Oktober 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Wilhelm Kovsca.

Wien

22. Februar 2024

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca

Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage www.rcm.at erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage my.oekb.at.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Es werden keine effektiven Stücke ausgegeben.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Raiffeisen Bank International AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle), die Raiffeisen Landesbanken und die Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds investiert zumindest 51 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln - somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate - in Emerging-Markets Anleihen, deren Emittenten sich in einem auf ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) bezogenen Transformationsprozess befinden. Als Basis für die Klassifikation als „Emerging Market“ wird neben der entsprechenden Liste der Weltbank auch die Definition durch den MSCI Emerging Market Index sowie den JPM EMBI Global Diversified Index herangezogen.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt bis zu 10 % des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu 10 % des Fondsvermögens und insgesamt bis zu 10 % des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 % des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 30 % des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.
Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 30 % des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

Vorübergehend aufgenommene Kredite

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis zur Höhe von 10 % des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR oder in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 4 % zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. November bis zum 31. Oktober.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. Jänner des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. Jänner der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. Jänner der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine

im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. Jänner des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuführen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung

- bis zu einer Höhe von 0,75 % des Fondsvermögens für die Anteilscheingattung „Tranche I“ (Mindestveranlagung EUR 500.000,—) bzw.
- bis zu einer Höhe von 1,50 % des Fondsvermögens für sonstige Anteilscheingattungen,

die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von 0,5 % des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg12

1.2. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5.	USA	Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Name des Produkts:

Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent
(ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900SZQ8CESIKFB921

Das Produkt (der Fonds) wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. als Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Fondsmanager: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _____% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds berücksichtigte seit dem 18.10.2023 im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale.

Der Fonds investierte 74,9 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln in Emerging-Markets Anleihen, deren Emittenten sich in einem auf ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) bezogenen Transformationsprozess befinden. In diese Bewertung gingen Umweltfaktoren wie Biodiversität, Klimawandel, Ressourcenverbrauch, Umweltschutz, soziale Faktoren wie Grundbedürfnisse, Gerechtigkeit, Humankapital und

Zufriedenheit sowie Faktoren zur Staatsführung allgemein wie Institutionen, Politik, Finanz und Transparenz ein.

Titel von staatlichen Emittenten, die die im Prospekt im Abschnitt „Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?“ genannten Kriterien erfüllt haben, aber nicht als Emittenten, die sich in einem auf ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) bezogenen Transformationsprozess befinden, eingestuft wurden bzw. Titel von Unternehmen in 100 % Staatsbesitz wurden in dem oben genannten Anteil nicht berücksichtigt.

Als Basis für die Klassifikation als „Emerging Market“ wurde neben der entsprechenden Liste der Weltbank auch die Definition durch den MSCI Emerging Market Index sowie den JPM EMBI Global Diversified Index herangezogen. Diese Staaten finden sich im globalen Vergleich in aller Regel auf einem deutlich niedrigeren Niveau im Hinblick auf ESG-Kriterien.

Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Verwaltungsgesellschaft analysiert laufend Unternehmen und Staaten auf Basis interner und externer Researchquellen. Die Ergebnisse dieses Nachhaltigkeitsresearch münden gemeinsam mit einer gesamtheitlichen ESG-Bewertung, inkludierend einer ESG-Risikobewertung in den sogenannten ‚Raiffeisen-ESG-Indikator‘. Der Raiffeisen ESG-Indikator wird auf einer Skala von 0-100 gemessen. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 47,66

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Im abgelaufenen Rechnungsjahr hat der Fonds seit dem 18.10.2023 ökologische und soziale Merkmale berücksichtigt, aber noch keine nachhaltige Investition angestrebt.

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess (ESG-Scores) und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltet die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeiter, Gesellschaft, Lieferanten, Geschäftsethik und Umwelt bzw. die absolute und relative Bewertung von Staaten in Bezug auf eine nachhaltige Entwicklung bezogene Faktoren wie das politische System, Menschenrechte, soziale Strukturen, Umweltressourcen und den Umgang mit dem Klimawandel. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt.

Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt werden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kommen.

Klicken oder tippen Sie hier, um Text einzugeben.

Unternehmen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	✓	✓
	Wasser (Verschmutzung, Verbrauch)		✓
	Gefährlicher Abfall		✓
Soziales und Beschäftigung	Verstöße bzw. mangelnde Prozesse zu United Nations Global Compact (Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung) und OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen; Arbeitsunfälle	✓	✓
	Geschlechtergerechtigkeit		✓
	Kontroversielle Waffen	✓	✓

Staaten und supranationale Organisationen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
Soziales	Verstoß gegen soziale Bestimmungen in internationalen Verträgen und Übereinkommen sowie den Grundsätzen der Vereinten Nationen		✓



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
Per Stichtag 31.10.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
XS2441287773	HAZINE MUSTESARLIGI VARL TURKSK 7 1/4 02/24/27	Regierung / Staat	1,69% Türkei
XS2125308168	ABU DHABI GOVT INT'L ADGB 3 1/8 04/16/30	Regierung / Staat	1,67% Vereinigte Arabische Emirate
XS1944412748	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 6 08/01/29	Regierung / Staat	1,62% Oman
XS2159975700	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 3 1/4 10/22/30	Regierung / Staat	1,48% Saudi-Arabien
XS1405777589	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 4 3/4 06/15/26	Regierung / Staat	1,44% Oman
US718286BG11	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 6 3/8 10/23/34	Regierung / Staat	1,24% Philippinen
US917288BK78	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 01/23/31	Regierung / Staat	1,18% Uruguay
XS1311099540	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAM 5 1/4 10/29/25	Regierung / Staat	1,17% Republik Namibia
US105756BW95	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 01/27/45	Regierung / Staat	1,15% Brasilien
USP14486AM92	BANCO NAC DE DESEN ECONO BNDES 4 3/4 05/09/24	Finanzen	1,08% Brasilien
XS1750114396	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 6 3/4 01/17/48	Regierung / Staat	1,03% Oman
USY7133MAC39	PELABUHAN INDO PERSERO PLBIJ 4 1/4 05/05/25	Verbraucher, azyklisch	1,01% Indonesien
US105756BY51	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 5/8 02/21/47	Regierung / Staat	0,97% Brasilien
US71654QCG55	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 1/2 03/13/27	Energie	0,96% Mexiko
US900123CY43	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 5 1/4 03/13/30	Regierung / Staat	0,95% Türkei



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres.

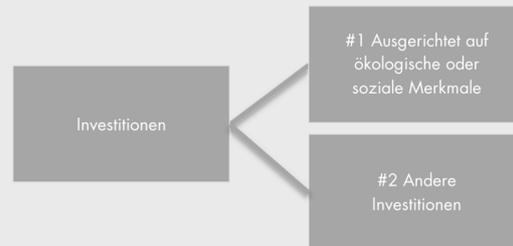
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 97,7% der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 2,3 % des gesamten Fondsvermögens wurden als „andere Investitionen“ ausgewiesen (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Regierung / Staat	82,33
Energie	5,61
Versorgungsbetriebe	3,68
Finanzen	3,39
Industrie	1,16
Kommunikation	1,01
Sonstige / Others	2,81
Gesamt / Total	100,00

📖 Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert³?

³ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen –siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein.
 Nicht anwendbar.

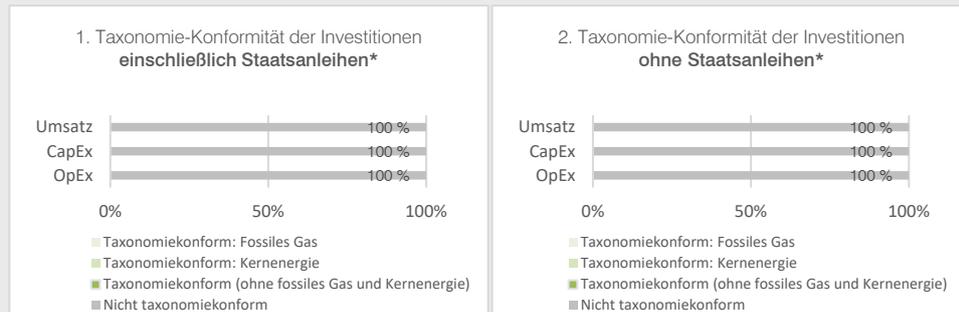
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

– **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

– **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaftsrelevanten Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen.

– **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/8652 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine nachhaltige Zielsetzung mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine sozial nachhaltige Zielsetzung.

 **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

(EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Bei Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, handelte es sich um Sichteinlagen und Derivate. Sichteinlagen unterlagen nicht den Negativkriterien der Anlagestrategie und dienten vorwiegend der Liquiditätssteuerung. Derivate wurden zum Duration- und Währungsmanagement eingesetzt. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das nachhaltigkeitsbezogene Anlageziel bestand darin, im Fonds eine im Hinblick auf zum Durchschnitt repräsentativer Emerging Markets Staaten bessere Bewertung aus Nachhaltigkeitsgesichtspunkten zu erreichen.

Der Fonds investierte 74,9 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln in Emerging-Markets Anleihen, deren Emittenten sich in einem auf ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) bezogenen Transformationsprozess befinden. In diese Bewertung gingen Umweltfaktoren wie Biodiversität, Klimawandel, Ressourcenverbrauch, Umweltschutz, soziale Faktoren wie Grundbedürfnisse, Gerechtigkeit, Humankapital und Zufriedenheit sowie Faktoren zur Staatsführung allgemein wie Institutionen, Politik, Finanz und Transparenz ein.

Als Basis für die Klassifikation als „Emerging Market“ wurde neben der entsprechenden Liste der Weltbank auch die Definition durch den MSCI Emerging Market Index sowie den JPM EMBI Global Diversified Index herangezogen. Diese Staaten finden sich im globalen Vergleich in aller Regel auf einem deutlich niedrigeren Niveau im Hinblick auf ESG-Kriterien.

Im Rahmen des internen Limitsystems wurde der MSCI ESG Score laufend überwacht und gegen definierte Grenzen im Hinblick auf die Bewertung von ökologischen und/oder sozialen Merkmalen geprüft. Die definierten Negativkriterien wurden auf täglicher Basis im Rahmen des internen Limitsystems geprüft.

Zur Umsetzung der Mitwirkungspolitik finden Sie nähere Informationen im jährlich erstellten Engagementbericht auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft im Abschnitt „Unsere Themen/Nachhaltigkeit“ unter „Policies & Reports“.

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