

UNIQA Eastern European Debt Fund

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.09.2023 – 29.02.2024

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.09.2023 bis 29.02.2024	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 29.02.2024	8
Anhang	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.09.2023 bis 29.02.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000859590	UNIQA Eastern European Debt Fund A	Ausschüttung	EUR	01.08.1988
AT0000620570	UNIQA Eastern European Debt Fund VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	14.06.2004

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.09. – 31.08.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.11.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	1,500 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	1,500 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	UNIQA Capital Markets GmbH, Wien
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

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

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.09.2023 bis 29.02.2024

Referenzwert	Gewichtung in %
ICE BofA EMEA Sovereign EUR External Debt BBB & Lower	44,00
ICE BofA Czech Republic, Hungary, Poland, Russia & Turkey Government	30,00
ICE BofA Euro Poland Sovereign	25,00
Bloomberg Barclays Euro Treasury 0-12 M TR	1,00

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

Rechtlicher Hinweis

Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen.

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

1. In Rubel denominated Wertpapiere russischer Emittenten sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.
2. Stückzinsen bei festverzinslichen in Rubel denominated Anleihen werden als Forderung des Fonds **zum Stichtag 29.02.2024 mit einem Abschlag von 77,72 % angesetzt**.
3. In der russischen Föderation gehaltene Einlagen beziehungsweise sonstige von den Sanktionen / Gegensanktionen betroffene Einlagen befinden sich derzeit auf Sperrkonten. Die auf diesen Konten ausgewiesenen Guthaben sind derzeit nicht verfügbar und können nicht ausbezahlt werden. Derartige Einlagen werden **zum Stichtag 29.02.2024 mit einem Abschlag von 77,72 % bewertet**.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des UNIQA Eastern European Debt Fund für den Berichtszeitraum vom 01.09.2023 bis 29.02.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.02.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2023	29.02.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	337.203.683,25	344.855.938,79
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000859590) in EUR	250,29	252,97
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000859590) in EUR	250,29	252,97
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (AT0000620570) in EUR	609,91	646,97
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (AT0000620570) in EUR	609,91	646,97

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 29.02.2024
AT0000859590 A	1.024.685,000	45.000,000	-45.000,000	1.024.685,000
AT0000620570 VTA	132.360,000	0,000	0,000	132.360,000
Gesamt umlaufende Anteile				1.157.045,000

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Notenbanken hatten in 2023 angesichts der hohen Inflationszahlen weltweit weiterhin eine Politik der hohen Zinsen durchgezogen, um die Wirtschaft zu bremsen und die Preissteigerungen zu dämpfen.

10-jährige deutsche Staatsanleihen erreichten erstmals nach 10 Jahren wieder die 3 Prozentmarke. In den USA konnte man bei den 2-jährigen Staatsanleihen sogar die 5,20 aus dem Jahr 2007 übertreffen.

In Ungarn und Polen wurde bereits ab August 2023 mit Zinssenkungen begonnen, nachdem in diesen Ländern aufgrund der hohen Zinsen der letzten Monate die Inflationszahlen eingedämmt werden konnten.

Etwas überraschend änderte die amerikanische Notenbank ihren Ausblick beim Treffen im November 2023 und indizierte fallende Zinsen ab 2024. Dies führte zu fallenden Zinsen weltweit, wobei besonders Anleihen mit Endfälligkeiten über 15 Jahren starke Kursgewinne verzeichnen konnten. Auch die Zentralbank in Tschechien änderte ihren Ausblick aufgrund des schwachen Wirtschaftswachstums und begann im Dezember 2023 den Leitzins zu senken.

Zu Jahresbeginn brachten fast alle osteuropäischen Länder neue Anleiheemissionen in Euro und US-Dollar, welche von den Investoren angesichts der attraktiven Zinsdifferenz stark nachgefragt wurden.

Im Jahr 2024 scheint nun die Frage zu sein, ab wann in den USA und Europa die Zinsen gesenkt werden, auch Rumänien und Serbien werden vermutlich im Laufe des Jahres beginnen. Länder wie Tschechien, Ungarn und Polen haben eher das Problem einer möglichen Schwäche der Heimatwährungen, falls der Leitzins zu aggressiv reduziert wird. Im Fonds wurden tschechische Staatsanleihen abgebaut. Es wurden auch Absicherungsgeschäfte gegen steigende Zinsen durchgeführt. Anleihen in US-Dollar wurden gegen Währungsschwankungen abgesichert. Fremdfonds wurden aufgestockt, der Anteil ist weiterhin geringer als 5 % vom Fondvermögen. In der Berichtsperiode konnte der Fonds einen Gewinn von ca. 6 % erzielen.

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		CHF	320.922,92	0,09 %
Anleihen fix		CZK	8.310.035,50	2,41 %
Anleihen fix		EUR	201.261.907,02	58,36 %
Anleihen fix		HUF	15.607.074,67	4,53 %
Anleihen fix		KZT	1.835.846,74	0,53 %
Anleihen fix		PLN	9.367.496,87	2,72 %
Anleihen fix		RON	9.235.834,42	2,68 %
Anleihen fix		RSD	5.452.792,59	1,58 %
Anleihen fix		RUB	2.808.428,78 ¹	0,81 %
Anleihen fix		TRY	2.765.040,44	0,80 %
Anleihen fix		USD	42.860.139,48 ¹	12,43 %
Summe Anleihen fix			299.825.519,43	86,94 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	14.950.251,00	4,34 %
Summe Investmentzertifikate extern			14.950.251,00	4,34 %
Summe Wertpapiervermögen			314.775.770,43	91,28 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			88.000,00	0,03 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			653.798,05	0,19 %
Summe Derivative Produkte			741.798,05	0,22 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			11.606.110,90	3,36 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			9.826.486,36	2,85 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			21.432.597,26	6,21 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			7.920.376,45	2,30 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			-1.921,34	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten			4,92	0,00 %
Summe Abgrenzungen			7.918.460,03	2,30 %
Sonstige Forderungen (aus Tilgungen und Kupons)				
			96.599,93 ²	0,03 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-109.286,91	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-109.286,91	-0,03 %
Summe Fondsvermögen			344.855.938,79	100,00 %

¹ Dieser Wert beinhaltet bewertbare und nicht bewertbare Wertpapiere.

² Bei dieser Position handelt es sich um eine überfällige Tilgung und überfällige Kupons aus russischen Staatsanleihen. Zum Stichtag 29.02.2024 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 77,72 % vorgenommen.

Vermögensaufstellung in EUR per 29.02.2024

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung		Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool- / ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		CH1100259816	RUSSIAN RAIL(RZD CAP) RURAL 3 1/8 PERP	Y	CHF	3.000.000				10,200000	320.922,92	0,09 %
Anleihen fix		CZ0001005920	CZECH REPUBLIC CZGB 1 1/2 04/24/40		CZK	230.000.000				71,023500	6.443.311,31	1,87 %
Anleihen fix		CZ0001005243	CZECH REPUBLIC CZGB 2 10/13/33		CZK	55.000.000				86,047500	1.866.724,19	0,54 %
Anleihen fix		XS1807306300	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 4 3/4 04/16/26		EUR	1.700.000				94,016000	1.598.272,00	0,46 %
Anleihen fix		XS1980255936	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 6 3/8 04/11/31		EUR	3.500.000				81,697000	2.859.395,00	0,83 %
Anleihen fix		AT0000A34CN3	BANCA COMMERCIALA ROMANA BCRBK 7 5/8 05/19/27		EUR	2.500.000				105,419880	2.635.497,00	0,76 %
Anleihen fix		XS2724428193	BANK POLSKA KASA OPIEKI PEOPW 5 1/2 11/23/27		EUR	2.500.000	2.500.000			102,074000	2.551.850,00	0,74 %
Anleihen fix		XS2234571425	BULGARIA BGARIA 0 3/8 09/23/30		EUR	4.000.000				80,985000	3.239.400,00	0,94 %
Anleihen fix		XS2536817211	BULGARIA BGARIA 4 1/8 09/23/29		EUR	3.698.000	698.000			102,424000	3.787.639,52	1,10 %
Anleihen fix		XS2638560156	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 5.943 06/29/27		EUR	2.000.000				103,439210	2.068.784,20	0,60 %
Anleihen fix		XS2495084621	CESKE DRAHY CESDRA 5 5/8 10/12/27		EUR	4.000.000				105,438680	4.217.547,20	1,22 %
Anleihen fix		XS2259627235	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 0 5/8 11/25/35		EUR	4.500.000				73,834000	3.322.530,00	0,96 %
Anleihen fix		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 5/8 04/23/27		EUR	3.000.000				81,977710	2.459.331,30	0,71 %
Anleihen fix		XS2171875839	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 2 3/4 05/12/26		EUR	3.500.000				89,441960	3.130.468,60	0,91 %
Anleihen fix		XS2471549654	CROATIA CROATI 2 7/8 04/22/32		EUR	2.500.000				96,694000	2.417.350,00	0,70 %
Anleihen fix		XS2390530330	CTP NV CTPNV 0 5/8 09/27/26		EUR	3.300.000				91,544850	3.020.980,05	0,88 %
Anleihen fix		XS1795409082	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 2 1/2 03/21/26		EUR	4.000.000				65,010000	2.600.400,00	0,75 %
Anleihen fix		XS2301292400	GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 1 1/2 02/17/27		EUR	1.500.000				60,116000	901.740,00	0,26 %
Anleihen fix		XS2356039268	GTC AJURORA LUXEM GTCAPW 2 1/4 06/23/26		EUR	3.800.000				86,379000	3.282.402,00	0,95 %
Anleihen fix		HK0000929684	HONG KONG HKINTL 3 3/4 06/07/32		EUR	3.000.000				101,774000	3.053.220,00	0,89 %
Anleihen fix		XS2181689659	HUNGARY REPHUN 1 3/4 06/05/35		EUR	13.800.000	4.500.000			73,976000	10.208.688,00	2,96 %
Anleihen fix		XS2010026214	HUNGARY REPHUN 4 1/4 06/16/31		EUR	5.000.000				98,395000	4.919.750,00	1,43 %
Anleihen fix		XS2264871828	IVORY COAST IVCST 4 7/8 01/30/32		EUR	2.000.000				83,830000	1.676.600,00	0,49 %
Anleihen fix		XS2388876232	MBANK SA MBKPW 0.966 09/21/27		EUR	4.100.000				88,449000	3.626.409,00	1,05 %
Anleihen fix		XS2680046021	MBANK SA MBKPW 8 3/8 09/11/27		EUR	1.500.000	1.500.000			105,659000	1.584.885,00	0,46 %
Anleihen fix		XS2311413160	MDGH GMTN RSC LTD MUBAUH 1 03/10/34		EUR	5.000.000				76,891000	3.844.550,00	1,11 %
Anleihen fix		XS2310118893	NORTH MACEDONIA MACEDO 1 5/8 03/10/28		EUR	4.500.000				86,533000	3.893.985,00	1,13 %
Anleihen fix		XS1744744191	NORTH MACEDONIA MACEDO 2 3/4 01/18/25		EUR	2.500.000				97,668000	2.441.700,00	0,71 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool- / ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS2181690665	NORTH MACEDONIA MACEDO 3.675 06/03/26	EUR	1.500.000				96,628000	1.449.420,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2582522681	NORTH MACEDONIA MACEDO 6.96 03/13/27	EUR	3.500.000	2.500.000			104,313000	3.650.955,00	1,06 %
Anleihen fix		XS2499691330	OTP BANK NYRT OTPHB 5 1/2 07/13/25	EUR	2.000.000				100,076000	2.001.520,00	0,58 %
Anleihen fix		XS2582358789	PKO BANK POLSKI SA PKOBP 5 5/8 02/01/26	EUR	3.500.000				100,831490	3.529.102,15	1,02 %
Anleihen fix		XS2238777374	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/4 09/29/27	EUR	2.000.000				96,820000	1.936.400,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2369244327	REPUBLIC OF CHILE CHILE 1.3 07/26/36	EUR	4.500.000		3.000.000		74,132000	3.335.940,00	0,97 %
Anleihen fix		XS2050933626	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 1 1/2 09/30/34	EUR	3.500.000				80,182000	2.806.370,00	0,81 %
Anleihen fix		XS1901718335	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR	6.000.000				95,795000	5.747.700,00	1,67 %
Anleihen fix		XS2050982755	REPUBLIC OF MONTENEGRO MONTEN 2.55 10/03/29	EUR	5.000.000				82,401000	4.120.050,00	1,19 %
Anleihen fix		XS1807201899	REPUBLIC OF MONTENEGRO MONTEN 3 3/8 04/21/25	EUR	5.500.000				98,006000	5.390.330,00	1,56 %
Anleihen fix		XS1346201889	REPUBLIC OF POLAND POLAND 2 3/8 01/18/36	EUR	4.000.000				86,516000	3.460.640,00	1,00 %
Anleihen fix		XS2746103014	REPUBLIC OF POLAND POLAND 4 1/8 01/11/44	EUR	4.000.000	4.000.000			98,801000	3.952.040,00	1,15 %
Anleihen fix		XS2388561677	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1 09/23/28	EUR	5.000.000				83,802000	4.190.100,00	1,22 %
Anleihen fix		XS2308620793	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1.65 03/03/33	EUR	7.000.000	3.000.000			72,890000	5.102.300,00	1,48 %
Anleihen fix		XS2170186923	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 3 1/8 05/15/27	EUR	2.500.000				95,763000	2.394.075,00	0,69 %
Anleihen fix		SI0002104253	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1.175 02/13/62	EUR	9.500.000				51,913000	4.931.735,00	1,43 %
Anleihen fix		XS2330503694	ROMANIA ROMANI 2 04/14/33	EUR	3.000.000				74,968000	2.249.040,00	0,65 %
Anleihen fix		XS2330514899	ROMANIA ROMANI 2 3/4 04/14/41	EUR	5.000.000				65,867000	3.293.350,00	0,95 %
Anleihen fix		XS2258400162	ROMANIA ROMANI 2 5/8 12/02/40	EUR	5.000.000				65,748000	3.287.400,00	0,95 %
Anleihen fix		XS2364200514	ROMANIA ROMANI 2 7/8 04/13/42	EUR	3.000.000				66,046000	1.981.380,00	0,57 %
Anleihen fix		XS1768074319	ROMANIA ROMANI 3 3/8 02/08/38	EUR	5.500.000				77,557000	4.265.635,00	1,24 %
Anleihen fix		XS1313004928	ROMANIA ROMANI 3 7/8 10/29/35	EUR	5.000.000				84,422000	4.221.100,00	1,22 %
Anleihen fix		XS1892127470	ROMANIA ROMANI 4 1/8 03/11/39	EUR	8.000.000				82,701000	6.616.080,00	1,92 %
Anleihen fix		XS1968706876	ROMANIA ROMANI 4 5/8 04/03/49	EUR	5.000.000				83,523000	4.176.150,00	1,21 %
Anleihen fix		RU000A102CK5	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 1 1/8 11/20/27	EUR	5.000.000				59,956000	2.997.800,00	0,87 %
Anleihen fix		RU000A102CL3	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 1.85 11/20/32	EUR	8.000.000				42,350000	3.388.000,00	0,98 %
Anleihen fix		RU000A0ZZVE6	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 2 7/8 12/04/25	EUR	3.500.000				76,085000	2.662.975,00	0,77 %
Anleihen fix		RU000A1034K8	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 2.65 05/27/36	EUR	6.000.000				48,474000	2.908.440,00	0,84 %
Anleihen fix		XS1843437036	RUSSIAN RAIL(RZD CAP) RURAIL 2.2 05/23/27	EUR	7.500.000				60,000000	4.500.000,00	1,30 %
Anleihen fix		XS2024543055	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 2 07/09/39	EUR	6.100.000				74,861000	4.566.521,00	1,32 %
Anleihen fix		AT0000A377W8	SLOVENSKA SPORITELNA AS SLOPO 5 3/8 10/04/28	EUR	2.500.000	2.500.000			102,731000	2.568.275,00	0,74 %
Anleihen fix		XS2023698553	TUNISIAN REPUBLIC TUNIS 6 3/8 07/15/26	EUR	3.000.000				81,539000	2.446.170,00	0,71 %
Anleihen fix		XS2010033343	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 4 3/8 01/27/32	EUR	4.000.000				23,300000	932.000,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2015264778	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 6 3/4 06/20/28	EUR	8.000.000				26,727000	2.138.160,00	0,62 %
Anleihen fix		XS1218289103	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 03/15/2115	EUR	5.000.000				76,117000	3.805.850,00	1,10 %
Anleihen fix		XS1951067039	CREDIT BANK OF MOSCOW (C CRBKMO 5.15 02/20/24	EUR	3.500.000				26,158000	915.530,00	0,27 %
Anleihen fix		XS2017326625	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 0.84 06/26/24	HUF	434.000.000				97,964000	1.081.222,61	0,31 %
Anleihen fix		XS2409286049	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 1/4 11/19/24	HUF	700.000.000				97,435000	1.734.490,43	0,50 %
Anleihen fix		HU0000404058	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 1 11/26/25	HUF	1.530.400.000				92,135250	3.585.829,65	1,04 %
Anleihen fix		HU0000404165	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 3 04/25/41	HUF	1.660.000.000				65,197350	2.752.307,23	0,80 %
Anleihen fix		HU0000403068	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 3 06/26/24	HUF	600.000.000				98,735000	1.506.542,06	0,44 %
Anleihen fix		HU0000403555	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 3 10/27/38	HUF	1.450.300.000				68,366600	2.521.510,08	0,73 %
Anleihen fix		XS2498552194	KFW KFW 9 07/08/24	HUF	950.000.000				100,383000	2.425.172,61	0,70 %
Anleihen fix		XS2106835262	DEVELOPMENT BANK OF KAZA DBKAZ 10 3/4 02/12/25	KZT	950.000.000				94,261000	1.835.846,74	0,53 %
Anleihen fix		PL0000500278	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 2 1/8 06/05/30	PLN	15.000.000				81,788000	2.839.861,11	0,82 %
Anleihen fix		XS2567537316	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 7.3 05/30/26	PLN	5.000.000				100,877730	1.167.566,32	0,34 %
Anleihen fix		PL0000113783	POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 1 3/4 04/25/32	PLN	30.000.000	21.500.000			77,185000	5.360.069,44	1,55 %
Anleihen fix		RODD24CXRK47	ROMANIA GOVERNMENT BOND ROMGB 3.65 07/28/25	RON	22.000.000				96,891000	4.290.793,80	1,24 %
Anleihen fix		RO1631DBN055	ROMANIA GOVERNMENT BOND ROMGB 3.65 09/24/31	RON	22.000.000				84,087500	3.723.794,00	1,08 %

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		RO4KELYFLVK4	ROMANIA GOVERNMENT BOND ROMGB 4 3/4 10/11/34	RON	7.000.000				86,671000	1.221.246,62	0,35 %
Anleihen fix		RSMFRSD86176	SERBIA TREASURY BONDS SERBGB 4 1/2 08/20/32	RSD	710.000.000	260.000.000			90,019500	5.452.792,59	1,58 %
Anleihen fix		XS2203985796	ASIAN INFRASTRUCTURE INV AIIB 4 1/4 07/16/25	RUB	200.000.000				78,204000	1.579.441,65	0,46 %
Anleihen fix		XS1349367547	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 0 01/22/26	RUB	180.000.000				67,613000	1.228.987,13	0,36 %
Anleihen fix		XS2722262883	ASIAN INFRASTRUCTURE INV AIIB 42 1/4 12/30/24	TRY	50.000.000	50.000.000			92,302000	1.365.660,67	0,40 %
Anleihen fix		XS2525172867	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 30 08/25/25	TRY	50.000.000	50.000.000			82,887000	1.226.360,38	0,36 %
Anleihen fix		XS1566126345	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 02/16/27	TRY	15.000.000				38,980000	173.019,39	0,05 %
Anleihen fix		XS2337670694	DEVELOPMENT BANK OF KAZA DBKAZ 2.95 05/06/31	USD	2.500.000				83,275000	1.921.523,84	0,56 %
Anleihen fix		XS2356571559	EASTERN & SOUTHERN AFRIC TDBBNK 4 1/8 06/30/28	USD	5.000.000				86,206000	3.978.310,03	1,15 %
Anleihen fix		XS2585988145	GACI FIRST INVESTMENT PIFKSA 5 1/8 02/14/53	USD	3.400.000				85,900000	2.695.648,16	0,78 %
Anleihen fix		XS2363250833	GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 3 1/2 07/14/31	USD	3.500.000				60,845000	1.965.549,86	0,57 %
Anleihen fix		XS2744128369	HUNGARY REPHUN 5 1/2 03/26/36	USD	4.000.000	4.000.000			96,056000	3.546.301,17	1,03 %
Anleihen fix		XS2404309754	NPC UKRENERGO NPCUKR 6 7/8 11/09/28	USD	2.750.000				35,468750	900.263,63	0,26 %
Anleihen fix		XS2626773381	OTP BANK NYRT OTPHB 7 1/2 05/25/27	USD	4.000.000				102,595000	3.787.715,17	1,10 %
Anleihen fix		XS2120091991	REPUBLIC OF BELARUS BELRUS 5 7/8 02/24/26	USD	3.000.000				40,390000	1.118.371,87	0,32 %
Anleihen fix		US731011AV42	REPUBLIC OF POLAND POLAND 4 7/8 10/04/33	USD	2.000.000				98,102000	1.810.918,82	0,53 %
Anleihen fix		US900123DK30	REPUBLIC OF TURKIYE TURKEY 7 5/8 05/15/34	USD	3.500.000	7.000.000	3.500.000		99,350000	3.209.423,60	0,93 %
Anleihen fix		XS2325559396	SCF CAPITAL LTD SCFRU 3.85 04/26/28	USD	2.500.000				65,550000	1.512.529,42	0,44 %
Anleihen fix		XS1676401414	TAJIKISTAN INT BOND TAJIKI 7 1/8 09/14/27	USD	1.552.000		1.700.000		90,250000	1.292.796,16	0,37 %
Anleihen fix		US88032XAH70	TENCENT HOLDINGS LTD TENCNT 3.925 01/19/38	USD	4.000.000	1.500.000			84,525000	3.120.587,01	0,90 %
Anleihen fix		XS2677517497	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI VAKBN 9 10/12/28	USD	2.000.000	2.000.000			104,936000	1.937.071,39	0,56 %
Anleihen fix		XS1303925470	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/4 09/01/27	USD	2.500.000				28,937500	667.716,55	0,19 %
Anleihen fix		XS2701166717	UZBEKISTAN INTL BOND UZBEK 7.85 10/12/28	USD	6.500.000	6.500.000			104,772000	6.285.643,08	1,82 %
Anleihen fix		XS2010026727	UZBEKNEFTGAZ JSC UNGUZZ 4 3/4 11/16/28	USD	4.000.000				84,232000	3.109.769,72	0,90 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	DE000A2JF7Y2	CAPITULUM SUSTAINABLE LOCAL CURRENCY BOND FONDS UI A	EUR	80.000				84,000000	6.720.000,00	1,95 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0907928062	DPAM L - DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE - F ACCU	EUR	54.300	20.000			151,570000	8.230.251,00	2,39 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										314.775.770,43	91,28 %
Anleihen fix		RU000A101QE0	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 4 1/2 07/16/25	RUB	580.000.000				0,000000	0,00 ²	0,00 %
Anleihen fix		RU000A102BT8	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 5.7 05/17/28	RUB	310.000.000				0,000000	0,00 ²	0,00 %
Anleihen fix		RU000A103BR0	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7 07/30/36	RUB	280.000.000				0,000000	0,00 ²	0,00 %
Anleihen fix		RU000A0JXQF2	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7.1 10/16/24	RUB	840.000.000				0,000000	0,00 ²	0,00 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und seit 01.03.2022 illiquiden Wertpapiere										0,00	0,00 %
Anleihen fix		XS0893212398	VNESHECONOMBANK(VEB FIN) VEBBNK 4.032 02/21/23	EUR	2.500.000				0,000000	0,00 ⁴	0,00 %
Anleihen fix		XS1634369067	REPUBLIC OF BELARUS BELRUS 6 7/8 02/28/23	USD	3.000.000				0,000000	0,00 ⁴	0,00 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und seit 01.03.2022 illiquiden Wertpapiere										0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen										314.775.770,43	91,28 %
Anleihenfutures		FGBX20240307	EURO-BUXL 30Y BND Mar24 UBH4	EUR	-50		50		131,840000	88.000,00	0,03 %
Summe Finanzterminkontrakte¹										88.000,00	0,03 %

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
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-35.000.000				1,085764	653.798,05	0,19 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										653.798,05	0,19 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						11.580.436,61	3,36 %
				EUR						25.674,29 ³	0,01 %
				RUB						4.518,02	0,00 %
				CZK						65.383,67	0,02 %
				HUF						354.731,33	0,10 %
				ILS						0,01	0,00 %
				PLN						3.372.696,39	0,98 %
				RON						479.341,38	0,14 %
				RSD						310.905,39	0,09 %
				RUB						310.484,10 ³	0,09 %
				TRY						11.392,43	0,00 %
				UAH						636.855,69	0,18 %
				USD						4.279.120,96	1,24 %
				ZAR						1.056,99	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										21.432.597,26	6,21 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										7.920.376,45	2,30 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										-1.921,34	-0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten										4,92	0,00 %
Summe Abgrenzungen										7.918.460,03	2,30 %
Sonstige Forderungen (aus Tilgungen und Kupons)										96.599,93 ⁵	0,03 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-109.286,91	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-109.286,91	-0,03 %
Summe Fondsvermögen										344.855.938,79	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000859590	--	Ausschüttung	EUR	252,97	1.024.685,000
AT0000620570	--	Vollthesaurierung Ausland	EUR	646,97	132.360,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.02.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF	0,953500
Tschechische Kronen	CZK	25,352500
Ungarische Forint	HUF	393,225000
Israelische Shekel	ILS	3,892350
Kasachische Tenge	KZT	487,774650
Polnische Zloty	PLN	4,320000
Rumänische Lei	RON	4,967850
Serbischer Dinar	RSD	117,213050
Russische Rubel	RUB	99,027400
Türkische Lire	TRY	33,793900
Ukrainische Hryvnia	UAH	41,387800
Amerikanische Dollar	USD	1,083450
Südafrikanische Rand	ZAR	20,867250

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		CZ0001004600	CZECH REPUBLIC CZGB 0.45 10/25/23	CZK			125.000.000
Anleihen fix		CZ0001005870	CZECH REPUBLIC CZGB 1 1/4 02/14/25	CZK			160.000.000
Anleihen fix		IT0005438004	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/2 04/30/45	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS1568874983	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 02/21/24	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS2050933899	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 0.6 09/30/26	EUR			3.200.000
Anleihen fix		XS1629918415	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 3 1/4 06/14/25	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS1843443356	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 4 5/8 03/31/25	EUR			2.300.000
Anleihen fix		XS1567439689	TUNISIAN REPUBLIC TUNIS 5 5/8 02/17/24	EUR			2.500.000
Anleihen fix		XS1005342313	TURKIYE GARANTI BANKASI GARAN 5 12/18/23	EUR			1.900.000
Anleihen fix		XS2384732090	KFW KFW 1 5/8 09/14/23	HUF			1.000.000.000
Anleihen fix		XS2105967801	GOLDMAN SACHS FIN C INTL GS 9.1 09/14/23	KZT			1.500.000.000
Anleihen fix		XS2387071538	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 8 1/2 09/15/23	KZT			2.100.000.000
Anleihen fix		XS2433824757	KFW KFW 3.9 01/18/24	PLN			20.000.000
Anleihen fix		PL0000113460	POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 0 1/4 10/25/26	PLN			16.000.000
Anleihen fix		PL0000111191	POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 2 1/2 04/25/24	PLN			12.000.000
Anleihen fix		XS2391395154	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7.3 09/30/33	USD			5.200.000
Anleihen fix		XS2625207571	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 5 3/8 05/22/33	USD			3.000.000
Anleihen fix		US105756CB40	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 3/4 01/14/50	USD			2.000.000
Anleihen fix		XS2689091846	HAZINE MUSTESARLIGI VARL TURKSK 8.5091 01/14/29	USD		2.500.000	2.500.000
Anleihen variabel		PL0000500328	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK FLOAT 06/12/31	PLN			10.000.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

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

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

4 Die Anleihe wurde getilgt, der Tilgungserlos jedoch nicht ausbezahlt. Die Anleihe wird daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

5 Bei dieser Position handelt es sich um eine überfällige Tilgung und überfällige Kupons aus russischen Staatsanleihen. Zum Stichtag 29.02.2024 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 77,72 % vorgenommen.

Berichtszeitraum 01.09.2023 – 29.02.2024

UNIQA Eastern European Debt Fund

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten

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

Am 29. Februar 2024 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen und von dieser ein Betrag in der Höhe von 590.000,00 EUR auf einem bei der State Street Bank GmbH geführtem Konto als Sicherheit erlegt.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

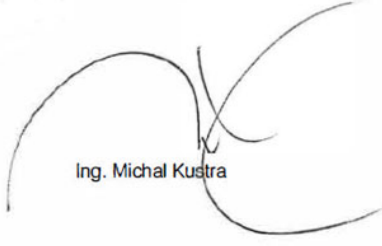
Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

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

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

Wien, am 23. April 2024


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra


Mag. Hannes Cizek

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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