

UNIQA Eastern European Debt Fund

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.09.2022 – 31.08.2023

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.09.2022 bis 31.08.2023	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	6
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	6
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	6
Fondsergebnis in EUR	7
A. Realisiertes Fondsergebnis	7
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	7
C. Ertragsausgleich	7
Kapitalmarktbericht	8
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	9
Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2023	11
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	16
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	17
An Mitarbeiter des beauftragten Managers Vergütungen in EUR	19
Bestätigungsvermerk	20
Steuerliche Behandlung	23
Fondsbestimmungen	24
Anhang	30

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
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	0,450 % (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 01.09.2022 bis 31.08.2023

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:

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

- 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.
- Stückzinsen bei festverzinslichen in Rubel denominated Anleihen werden als Forderung des Fonds aktuell in voller Höhe angesetzt.
- 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 aktuell ohne Abschlag in voller Höhe bewertet.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des UNIQA Eastern European Debt Fund für das Rechnungsjahr vom 01.09.2022 bis 31.08.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.08.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	461.640.784,34	314.837.165,42	337.203.683,25
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000859590) in EUR	346,99	231,04	250,29
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000859590) in EUR	346,99	231,04	250,29
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (AT0000620570) in EUR	824,42	562,99	609,91
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (AT0000620570) in EUR	824,42	562,99	609,91
		15.11.2022	15.11.2023
Ausschüttung / Anteil (A) EUR		0,0000	11,7100
Wiederveranlagung / Anteil (VTA) EUR		1,0030	0,7054

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

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2023
AT0000859590 A	1.024.685,000	85.000,000	-85.000,000	1.024.685,000
AT0000620570 VTA	138.709,000	0,000	-6.349,000	132.360,000
Gesamt umlaufende Anteile				1.157.045,000

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (AT0000859590)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	231,04
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	250,29
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	19,25

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,33
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	4,00

Vollthesaurierungsanteile (AT0000620570)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	562,99
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	609,91
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	46,92

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,33
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	4,00

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

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformannewerte 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, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.08.2022 (1.163.394,000 Anteile)		314.837.165,42
Ausgabe von Anteilen	20.617.650,00	
Rücknahme von Anteilen	-24.393.136,12	
Anteiliger Ertragsausgleich	-50.217,99	-3.825.704,11
Fondsergebnis gesamt		26.192.221,94
Fondsvermögen am 31.08.2023 (1.157.045,000 Anteile)		337.203.683,25

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	13.913.586,55
Zinsenergebnis aus Cash Collateral	-18.379,36
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-99.621,88
Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	695.000,00
	14.490.585,31
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-532.350,04
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-1.200,00
Abschlussprüferkosten	-8.240,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-600,00
Depotgebühr	-221.993,16
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-956,70
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-262,63
Kosten für Sicherheitenmanagement	-3.824,70
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-18.163,95
	-787.591,18
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	13.702.994,13
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	794.599,73
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	3.347.707,70
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-11.564.300,08
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-5.941.254,01
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-13.363.246,66
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	339.747,47

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	25.802.256,48
	25.802.256,48

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	50.217,99
	50.217,99
Fondsergebnis gesamt	26.192.221,94

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von 9.933,26 EUR.

Kapitalmarktbericht

Die Notenbanken weltweit versuchen weiterhin die Inflation in den Griff zu bekommen, ohne die Wirtschaft und den Arbeitsmarkt in eine Rezession zu treiben. Die Europäische Zentralbank (EZB) und die amerikanische Notenbank (Fed) bemühen sich außerdem, die Investoren an höhere Zinsen für einen längeren Zeitraum einzustellen. Sogar Japan hat erstmals nach Jahren die Zinskurve auf ein höheres Niveau angepasst.

Im Oktober 2022 erreichten viele osteuropäische Märkte Höchststände bei den Zinsen, in Polen lagen die 10jährigen Anleihen bei 8,50 %. In Rumänien war man der 10 %-Marke sehr nahe, währenddessen in Ungarn die kurzfristigen Zinsen fast 15 % erreichten. Die osteuropäischen Zentralbanken schwenkten jedoch gegen Ende des Jahres einen gemäßigten Kurs ein und verabschiedeten sich von den rasanten Erhöhungen der letzten Monate. Dies führte zu einer Beruhigung der Investoren und stabilisierte außerdem die Kurse. Nachdem auch viele Marktteilnehmer aufgrund der Verkäufe zur Jahresmitte 2022 einen hohen Cashbedarf hatten, wurde dies zu Jahresbeginn 2023 investiert. Angesichts der attraktiven Renditen sowohl in Euro-, als auch in den US-Dollar-Anleihen der osteuropäischen Staaten, gelang es Rumänien und Ungarn 30 jährige Anleihen zu verkaufen, was 3 Monate zuvor wohl kaum möglich gewesen wäre. Im ersten Halbjahr konnten die ungarischen Staatsanleihen in Lokalwährung fast 2-stellige Gewinne erzielen. Der ungarische Forint und der polnische Zloty waren stark nachgefragt, da viele Anleger erhofften von Zinssenkungen in 2023 zu profitieren. Die Märkte in Rumänien und Tschechien konnten ebenfalls starke Geldzuflüssen verzeichnen und ihre Anleihemärkte stabilisieren.

Obwohl der Stellungskrieg in der Ukraine weiterhin täglich Menschenleben fordert, konnten deren Staatsanleihen Gewinne erzielen, da man eine Umschuldung 2024 erwartet und dies die Hoffnung auf eine bessere Zukunft erweckt. Für den Rest des Jahres stellt sich nun die Frage, wann Amerika und Europa mit den Zinserhöhungen pausiert, beziehungsweise ob die Zinssenkungen in manchen Ländern nicht kontraproduktiv sein könnten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

In der Berichtsperiode konnte der Fonds einen Gewinn von mehr als 8 % erzielen.

Im Fonds wurde ab Juni 2023 der Anteil der Anleihen in polnischen Zloty, tschechischer Krone und rumänischen Lei reduziert. Es wurden wieder Anleihen in serbischen Dinar gekauft. Im Euro wurden Bankanleihen gekauft mit einer Laufzeit bis zu 5 Jahren. Anleihen in US-Dollar wurden gegen Währungsschwankungen abgesichert.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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	547.902,32	0,16 %
Anleihen fix		CZK	19.509.558,71	5,79 %
Anleihen fix		EUR	186.143.879,53	55,20 %
Anleihen fix		HUF	17.790.711,46	5,28 %
Anleihen fix		KZT	8.751.137,36	2,60 %
Anleihen fix		PLN	15.312.244,57	4,54 %
Anleihen fix		RON	9.105.522,44	2,70 %
Anleihen fix		RSD	3.444.593,02	1,02 %
Anleihen fix		RUB	2.467.728,47 ¹	0,73 %
Anleihen fix		TRY	188.384,58	0,06 %
Anleihen fix		USD	34.737.751,75	10,30 %
Summe Anleihen fix			297.999.414,21	88,37 %
Anleihen variabel		PLN	2.075.159,89	0,62 %
Summe Anleihen variabel			2.075.159,89	0,62 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	EUR	11.920.611,00	3,54 %
Summe Investmentzertifikate extern			11.920.611,00	3,54 %
Summe Wertpapiervermögen			311.995.185,10	92,52 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-597.000,00	-0,18 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-293.687,56	-0,09 %
Summe Derivative Produkte			-890.687,56	-0,27 %

¹ Dieser Wert beinhaltet bewertbare und nicht bewertbare Wertpapiere.

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			12.989.092,02	3,85 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			8.132.203,82	2,41 %
Offene Positionen aus noch nicht abgerechneten Wertpapiertransaktionen			-4.189.014,71	-1,24 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			16.932.281,13	5,02 %
Abgrenzungen				
Zinsenanspruche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			8.771.434,67	2,60 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			258,73	0,00 %
Summe Abgrenzungen			8.771.693,40	2,60 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-114.788,82	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-114.788,82	-0,03 %
Cash Collateral				
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten			510.000,00	0,15 %
Summe Cash Collateral			510.000,00	0,15 %
Summe Fondsvermögen			337.203.683,25	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2023

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		CH1100259816	RUSSIAN RAIL(RZD CAP) RURAIL 3 1/8 PERP	Y CHF	3.000.000				17,500000	547.902,32	0,16 %
Anleihen fix		CZ0001004600	CZECH REPUBLIC CZGB 0.45 10/25/23	CZK	125.000.000				98,977000	5.136.219,28	1,52 %
Anleihen fix		CZ0001005920	CZECH REPUBLIC CZGB 1 1/2 04/24/40	CZK	230.000.000	20.000.000			65,433000	6.247.754,07	1,85 %
Anleihen fix		CZ0001005870	CZECH REPUBLIC CZGB 1 1/4 02/14/25	CZK	160.000.000		50.000.000		94,357000	6.267.485,89	1,86 %
Anleihen fix		CZ0001005243	CZECH REPUBLIC CZGB 2 10/13/33	CZK	55.000.000		75.000.000		81,378000	1.858.099,47	0,55 %
Anleihen fix		XS1807306300	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 4 3/4 04/16/26	EUR	1.700.000		3.300.000		70,833000	1.204.161,00	0,36 %
Anleihen fix		XS1980255936	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 6 3/8 04/11/31	EUR	3.500.000				55,799000	1.952.965,00	0,58 %
Anleihen fix		AT0000A34CN3	BANCA COMMERCIALA ROMANA BCRBK 7 5/8 05/19/27	EUR	2.500.000	2.500.000			103,938470	2.598.461,75	0,77 %
Anleihen fix		XS2536817211	BULGARIA BGARIA 4 1/8 09/23/29	EUR	3.000.000				98,715000	2.961.450,00	0,88 %
Anleihen fix		IT0005438004	BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/2 04/30/45	EUR	3.000.000				60,108000	1.803.240,00	0,53 %
Anleihen fix		XS2638560156	CESKA SPORITELNA AS CESSPO 5.943 06/29/27	EUR	2.000.000	2.000.000			100,969570	2.019.391,40	0,60 %
Anleihen fix		XS2495084621	CESKE DRAHY CESDRA 5 5/8 10/12/27	EUR	4.000.000	4.000.000			104,228740	4.169.149,60	1,24 %
Anleihen fix		XS2259627235	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 0 5/8 11/25/35	EUR	4.500.000				70,473000	3.171.285,00	0,94 %
Anleihen fix		XS2069407786	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 1 5/8 04/23/27	EUR	3.000.000				75,489260	2.264.677,80	0,67 %
Anleihen fix		XS2171875839	CPI PROPERTY GROUP SA CPIPGR 2 3/4 05/12/26	EUR	3.500.000				83,296000	2.915.360,00	0,86 %
Anleihen fix		XS1951067039	CREDIT BANK OF MOSCOW (C CRBKMO 5.15 02/20/24	EUR	3.500.000				30,686000	1.074.010,00	0,32 %
Anleihen fix		XS2471549654	CROATIA CROATI 2 7/8 04/22/32	EUR	2.500.000				92,674000	2.316.850,00	0,69 %
Anleihen fix		XS2390530330	CTP NV CTPNV 0 5/8 09/27/26	EUR	3.300.000	1.800.000			84,159800	2.777.273,40	0,82 %
Anleihen fix		XS1795409082	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 2 1/2 03/21/26	EUR	4.000.000				72,832000	2.913.280,00	0,86 %
Anleihen fix		XS2301292400	GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 1 1/2 02/17/27	EUR	1.500.000				64,136000	962.040,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2356039268	GTC AURORA LUXEM GTCAPW 2 1/4 06/23/26	EUR	3.800.000	300.000			71,587170	2.720.312,46	0,81 %
Anleihen fix		HK0000929684	HONG KONG HKINTL 3 3/4 06/07/32	EUR	3.000.000	3.000.000			99,984000	2.999.520,00	0,89 %
Anleihen fix		XS2181689659	HUNGARY REPHUN 1 3/4 06/05/35	EUR	9.300.000				69,526000	6.465.918,00	1,92 %
Anleihen fix		XS2010026214	HUNGARY REPHUN 4 1/4 06/16/31	EUR	5.000.000				94,904000	4.745.200,00	1,41 %
Anleihen fix		XS2264871828	IVORY COAST IVYCST 4 7/8 01/30/32	EUR	2.000.000		2.000.000		77,500000	1.550.000,00	0,46 %
Anleihen fix		XS2388876232	MBANK SA MBKPW 0.966 09/21/27	EUR	4.100.000	4.100.000			81,260000	3.331.660,00	0,99 %
Anleihen fix		XS2311413160	MDGH GMTN RSC LTD MUBAUH 1 03/10/34	EUR	5.000.000				72,841000	3.642.050,00	1,08 %
Anleihen fix		XS2310118893	NORTH MACEDONIA MACEDO 1 5/8 03/10/28	EUR	4.500.000				82,190000	3.698.550,00	1,10 %
Anleihen fix		XS1744744191	NORTH MACEDONIA MACEDO 2 3/4 01/18/25	EUR	2.500.000				96,170000	2.404.250,00	0,71 %
Anleihen fix		XS2181690665	NORTH MACEDONIA MACEDO 3.675 06/03/26	EUR	1.500.000				94,307000	1.414.605,00	0,42 %
Anleihen fix		XS2582522681	NORTH MACEDONIA MACEDO 6.96 03/13/27	EUR	1.000.000	1.000.000			102,850000	1.028.500,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2499691330	OTP BANK NYRT OTPHB 5 1/2 07/13/25	EUR	2.000.000	2.000.000			99,316000	1.986.320,00	0,59 %

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		XS1568874983	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 3/4 02/21/24	EUR	3.000.000				98,122000	2.943.660,00	0,87 %
Anleihen fix		XS2582358789	PKO BANK POLSKI SA PKOBP 5 5/8 02/01/26	EUR	3.500.000	3.500.000			100,114000	3.503.990,00	1,04 %
Anleihen fix		XS2238777374	PPF TELECOM GROUP BV PPFTEL 3 1/4 09/29/27	EUR	2.000.000				93,968000	1.879.360,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2369244327	REPUBLIC OF CHILE CHILE 1.3 07/26/36	EUR	7.500.000	3.500.000			71,116000	5.333.700,00	1,58 %
Anleihen fix		XS2050933899	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 0.6 09/30/26	EUR	3.200.000				87,988000	2.815.616,00	0,83 %
Anleihen fix		XS2050933626	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 1 1/2 09/30/34	EUR	3.500.000				72,975000	2.554.125,00	0,76 %
Anleihen fix		XS1901718335	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR	6.000.000				90,157000	5.409.420,00	1,60 %
Anleihen fix		XS2050982755	REPUBLIC OF MONTENEGRO MONTEN 2.55 10/03/29	EUR	5.000.000				79,124000	3.956.200,00	1,17 %
Anleihen fix		XS1807201899	REPUBLIC OF MONTENEGRO MONTEN 3 3/8 04/21/25	EUR	5.500.000				95,874000	5.273.070,00	1,56 %
Anleihen fix		XS1346201889	REPUBLIC OF POLAND POLAND 2 3/8 01/18/36	EUR	4.000.000				82,543000	3.301.720,00	0,98 %
Anleihen fix		XS2388561677	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1 09/23/28	EUR	5.000.000				78,651000	3.932.550,00	1,17 %
Anleihen fix		XS2308620793	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1.65 03/03/33	EUR	4.000.000				67,225000	2.689.000,00	0,80 %
Anleihen fix		XS2170186923	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 3 1/8 05/15/27	EUR	2.500.000				91,171000	2.279.275,00	0,68 %
Anleihen fix		XS1629918415	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 3 1/4 06/14/25	EUR	2.500.000		1.000.000		96,759000	2.418.975,00	0,72 %
Anleihen fix		XS1843443356	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 4 5/8 03/31/25	EUR	2.300.000		700.000		99,339000	2.284.797,00	0,68 %
Anleihen fix		SI0002104253	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 1.175 02/13/62	EUR	9.500.000				52,645000	5.001.275,00	1,48 %
Anleihen fix		XS2330503694	ROMANIA ROMANI 2 04/14/33	EUR	3.000.000				70,693000	2.120.790,00	0,63 %
Anleihen fix		XS2330514899	ROMANIA ROMANI 2 3/4 04/14/41	EUR	5.000.000				61,473000	3.073.650,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2258400162	ROMANIA ROMANI 2 5/8 12/02/40	EUR	5.000.000	3.000.000			61,261000	3.063.050,00	0,91 %
Anleihen fix		XS2364200514	ROMANIA ROMANI 2 7/8 04/13/42	EUR	3.000.000				61,432000	1.842.960,00	0,55 %
Anleihen fix		XS1768074319	ROMANIA ROMANI 3 3/8 02/08/38	EUR	5.500.000				72,797000	4.003.835,00	1,19 %
Anleihen fix		XS1313004928	ROMANIA ROMANI 3 7/8 10/29/35	EUR	5.000.000				80,188000	4.009.400,00	1,19 %
Anleihen fix		XS1892127470	ROMANIA ROMANI 4 1/8 03/11/39	EUR	8.000.000		2.000.000		78,724000	6.297.920,00	1,87 %
Anleihen fix		XS1968706876	ROMANIA ROMANI 4 5/8 04/03/49	EUR	5.000.000				78,925000	3.946.250,00	1,17 %
Anleihen fix		RU000A102CK5	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 1 1/8 11/20/27	EUR	5.000.000				38,898000	1.944.900,00	0,58 %
Anleihen fix		RU000A102CL3	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 1.85 11/20/32	EUR	8.000.000				36,688000	2.935.040,00	0,87 %
Anleihen fix		RU000AOZZVE6	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 2 7/8 12/04/25	EUR	3.500.000				62,541000	2.188.935,00	0,65 %
Anleihen fix		RU000A1034K8	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 2.65 05/27/36	EUR	6.000.000				35,629000	2.137.740,00	0,63 %
Anleihen fix		XS1843437036	RUSSIAN RAIL(RZD CAP) RURAIL 2.2 05/23/27	EUR	7.500.000				68,242000	5.118.150,00	1,52 %
Anleihen fix		XS2024543055	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 2 07/09/39	EUR	6.100.000		3.000.000		71,762000	4.377.482,00	1,30 %
Anleihen fix		XS1567439689	TUNISIAN REPUBLIC TUNIS 5 5/8 02/17/24	EUR	2.500.000				85,403000	2.135.075,00	0,63 %
Anleihen fix		XS2023698553	TUNISIAN REPUBLIC TUNIS 6 3/8 07/15/26	EUR	3.000.000				59,492000	1.784.760,00	0,53 %
Anleihen fix		XS1005342313	TURKIYE GARANTI BANKASI GARAN 5 12/18/23	EUR	1.900.000				100,400480	1.907.609,12	0,57 %
Anleihen fix		XS2010033343	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 4 3/8 01/27/32	EUR	4.000.000				24,065000	962.600,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2015264778	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 6 3/4 06/20/28	EUR	8.000.000				26,264000	2.101.120,00	0,62 %
Anleihen fix		XS1218289103	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 03/15/2115	EUR	5.000.000				70,508000	3.525.400,00	1,05 %
Anleihen fix		XS2017326625	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 0.84 06/26/24	HUF	434.000.000	434.000.000			92,977000	1.064.654,91	0,32 %
Anleihen fix		XS2409286049	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3 1/4 11/19/24	HUF	700.000.000	700.000.000			91,492000	1.689.758,98	0,50 %
Anleihen fix		HU0000404058	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 1 11/26/25	HUF	1.530.400.000	880.000.000			85,509850	3.452.746,58	1,02 %
Anleihen fix		HU0000404165	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 3 04/25/41	HUF	1.660.000.000				59,267200	2.595.769,35	0,77 %
Anleihen fix		HU0000403068	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 3 06/26/24	HUF	600.000.000				95,172700	1.506.632,19	0,45 %
Anleihen fix		HU0000403555	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 3 10/27/38	HUF	1.450.300.000				62,160750	2.378.579,63	0,71 %
Anleihen fix		XS2384732090	KFW KFW 1 5/8 09/14/23	HUF	1.000.000.000				99,460000	2.624.170,55	0,78 %
Anleihen fix		XS2498552194	KFW KFW 9 07/08/24	HUF	950.000.000	250.000.000			98,879000	2.478.399,27	0,73 %
Anleihen fix		XS2106835262	DEVELOPMENT BANK OF KAZA DBKAZ 10 3/4 02/12/25	KZT	950.000.000				89,467000	1.681.912,20	0,50 %
Anleihen fix		XS2105967801	GOLDMAN SACHS FIN C INTL GS 9.1 09/14/23	KZT	1.500.000.000				98,580000	2.926.152,21	0,87 %
Anleihen fix		XS2387071538	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 8 1/2 09/15/23	KZT	2.100.000.000				99,698000	4.143.072,95	1,23 %
Anleihen fix		PL0000500278	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 2 1/8 06/05/30	PLN	15.000.000				78,164000	2.624.567,69	0,78 %
Anleihen fix		XS2567537316	GOLDMAN SACHS GROUP INC GS 7.3 05/30/26	PLN	5.000.000	5.000.000			101,819990	1.139.627,18	0,34 %
Anleihen fix		XS2433824757	KFW KFW 3.9 01/18/24	PLN	20.000.000				98,542000	4.411.752,20	1,31 %

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		PL0000113460	POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 0 1/4 10/25/26	PLN	16.000.000				85,994000	3.079.979,85	0,91 %
Anleihen fix		PL0000113783	POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 1 3/4 04/25/32	PLN	8.500.000	8.500.000			74,373000	1.415.122,28	0,42 %
Anleihen fix		PL0000111191	POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 2 1/2 04/25/24	PLN	12.000.000		3.500.000		98,324000	2.641.195,37	0,78 %
Anleihen fix		RODD24CXRK47	ROMANIA GOVERNMENT BOND ROMGB 3.65 07/28/25	RON	22.000.000	22.000.000			95,539000	4.254.127,41	1,26 %
Anleihen fix		RO1631DBN055	ROMANIA GOVERNMENT BOND ROMGB 3.65 09/24/31	RON	22.000.000				82,102000	3.655.809,34	1,08 %
Anleihen fix		RO4KELYFLVK4	ROMANIA GOVERNMENT BOND ROMGB 4 3/4 10/11/34	RON	7.000.000		37.900.000		84,387000	1.195.585,69	0,35 %
Anleihen fix		RSMFRSD86176	SERBIA TREASURY BONDS SERBGB 4 1/2 08/20/32	RSD	450.000.000	450.000.000			89,718750	3.444.593,02	1,02 %
Anleihen fix		XS2203985796	ASIAN INFRASTRUCTURE INV AIB 4 1/4 07/16/25	RUB	200.000.000				74,981000	1.427.898,11	0,42 %
Anleihen fix		XS1349367547	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 0 01/22/26	RUB	180.000.000				60,670000	1.039.830,36	0,31 %
Anleihen fix		XS1566126345	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 02/16/27	TRY	15.000.000				36,670000	188.384,58	0,06 %
Anleihen fix		XS2391395154	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7 3/8 09/30/33	USD	5.200.000	2.500.000			56,437000	2.685.385,92	0,80 %
Anleihen fix		XS2625207571	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 5 3/8 05/22/33	USD	3.000.000	3.000.000			97,500000	2.676.488,08	0,79 %
Anleihen fix		XS2337670694	DEVELOPMENT BANK OF KAZA DBKAZ 2.95 05/06/31	USD	2.500.000				79,247000	1.812.851,72	0,54 %
Anleihen fix		XS2356571559	EASTERN & SOUTHERN AFRIC TDBBNK 4 1/8 06/30/28	USD	5.000.000				80,829000	3.698.082,99	1,10 %
Anleihen fix		US105756CB40	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 3/4 01/14/50	USD	2.000.000				73,438000	1.343.972,18	0,40 %
Anleihen fix		XS2585988145	GACI FIRST INVESTMENT PIFKSA 5 1/8 02/14/53	USD	3.400.000	3.400.000			85,912000	2.672.835,25	0,79 %
Anleihen fix		XS2363250833	GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 3 1/2 07/14/31	USD	3.500.000				60,168000	1.926.961,61	0,57 %
Anleihen fix		XS2404309754	NPC UKRENERGO NPCUKR 6 7/8 11/09/28	USD	2.750.000				27,500000	691.997,99	0,21 %
Anleihen fix		XS2626773381	OTP BANK NYRT OTPHB 7 1/2 05/25/27	USD	4.000.000	4.000.000			100,596000	3.681.969,16	1,09 %
Anleihen fix		XS2120091991	REPUBLIC OF BELARUS BELRUS 5 7/8 02/24/26	USD	3.000.000				48,107000	1.320.592,95	0,39 %
Anleihen fix		US731011AV42	REPUBLIC OF POLAND POLAND 4 7/8 10/04/33	USD	2.000.000	2.000.000			96,845000	1.772.338,38	0,53 %
Anleihen fix		XS2325559396	SCF CAPITAL LTD SCFRU 3.85 04/26/28	USD	2.500.000				65,629000	1.501.326,81	0,45 %
Anleihen fix		XS1676401414	TAJIKISTAN INT BOND TAJIKI 7 1/8 09/14/27	USD	3.252.000				80,500000	2.395.443,11	0,71 %
Anleihen fix		US88032XAH70	TENCENT HOLDINGS LTD TENCNT 3.925 01/19/38	USD	4.000.000				78,816000	2.884.787,48	0,86 %
Anleihen fix		XS1303925470	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/4 09/01/27	USD	2.500.000				29,234000	668.756,00	0,20 %
Anleihen fix		XS2010026727	UZBEKNEFTEGAZ JSC UNGUZB 4 3/4 11/16/28	USD	4.000.000				82,072000	3.003.962,12	0,89 %
Anleihen variabel		PL0000500328	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK FLOAT 06/12/31	PLN	10.000.000				92,702580	2.075.159,89	0,62 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	DE000A2JF7Y2	CAPITULUM SUSTAINABLE LOCAL CURRENCY BOND FONDS UI A	EUR	80.000		59.000		86,080000	6.886.400,00	2,04 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU0907928062	DPAM L - DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINABLE - F ACCU	EUR	34.300	34.300			146,770000	5.034.211,00	1,49 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										311.995.185,10	92,52 %
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										311.995.185,10	92,52 %

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
Anleihenfutures		FGBX20230907	EURO-BUXL 30Y BND Sep23 UBU3	EUR	9				132,380000	-70.380,00	-0,02 %
Anleihenfutures		FGBX20230907	EURO-BUXL 30Y BND Sep23 UBU3	EUR	41				132,380000	-320.620,00	-0,10 %
Anleihenfutures		FGBX20230907	EURO-BUXL 30Y BND Sep23 UBU3	EUR	36				132,380000	-148.320,00	-0,04 %
Anleihenfutures		FGBX20230907	EURO-BUXL 30Y BND Sep23 UBU3	EUR	2				132,380000	-8.240,00	-0,00 %
Anleihenfutures		FGBX20230907	EURO-BUXL 30Y BND Sep23 UBU3	EUR	12				132,380000	-49.440,00	-0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-597.000,00	-0,18 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-30.000.000				1,095543	-293.687,56	-0,09 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										-293.687,56	-0,09 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						12.876.008,75	3,85 %
				EUR						113.089,27 ³	
				RUB						850.146,40 ³	0,25 %
				CZK						59.631,90	0,02 %
				HUF						109.959,31	0,03 %
				ILS						0,01	0,00 %
				PLN						22.236,67	0,01 %
				RON						252.147,16	0,07 %
				RSD						1.296.836,44	0,38 %
				RUB						4.260,10	0,00 %
				TRY						13.185,54	0,00 %
				UAH						652.975,85	0,19 %
				USD						4.869.736,73	1,44 %
				ZAR						1.087,71	0,00 %
Offene Positionen aus noch nicht abgerechneten Wertpapiertransaktionen										-4.189.014,71	-1,24 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										16.932.281,13	5,02 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										8.771.434,67	2,60 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										258,73	0,00 %
Summe Abgrenzungen										8.771.693,40	2,60 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-114.788,82	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-114.788,82	-0,03 %
Cash Collateral											
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten										510.000,00	0,15 %
Summe Cash Collateral										510.000,00	0,15 %
Summe Fondsvermögen										337.203.683,25	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000859590	--	Ausschüttung	EUR	250,29	1.024.685,000
AT0000620570	--	Vollthesaurierung Ausland	EUR	609,91	132.360,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.08.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Schweizer Franken	CHF	0,958200
Tschechische Kronen	CZK	24,088000
Ungarische Forint	HUF	379,015000
Israelische Shekel	ILS	4,133400
Kasachische Tenge	KZT	505,339400
Polnische Zloty	PLN	4,467250
Rumänische Lei	RON	4,940750
Serbischer Dinar	RSD	117,208150
Russische Rubel	RUB	105,022900
Türkische Lire	TRY	29,198250
Ukrainische Hryvnia	UAH	40,366050
Amerikanische Dollar	USD	1,092850
Südafrikanische Rand	ZAR	20,277850

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		XS2346972263	ARCELIK AS ACKAF 3 05/27/26	EUR			1.000.000
Anleihen fix		XS2239829216	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 2 09/30/30	EUR			3.500.000
Anleihen fix		XS2027394233	KONDOR FINANCE PLC (NAK) NAFTAO 7 1/8 07/19/26	EUR			3.000.000
Anleihen fix		XS1452578591	NORTH MACEDONIA MACEDO 5 5/8 07/26/23	EUR			7.500.000
Anleihen fix		XS2010031990	REPUBLIC OF ALBANIA ALBANI 3 1/2 06/16/27	EUR			4.500.000
Anleihen fix		PL0000500294	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 2 1/4 07/21/33	PLN			15.000.000
Anleihen fix		XS0318345971	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0 09/05/22	TRY			18.800.000
Anleihen fix		UA4000199210	GOVERNMENT OF UKRAINE UKRGB 14.91 10/12/22	UAH			22.938.000
Anleihen fix		XS2600248335	ABU DHABI NATIONAL ENERG TAQAUH 4.696 04/24/33	USD		3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		XS2241075014	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 5 1/4 10/06/25	USD			2.500.000
Anleihen fix		XS2574267345	HUNGARY REPHUN 6 3/4 09/25/52	USD		2.500.000	2.500.000
Anleihen fix		XS1595713782	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD			2.500.000
Anleihen fix		US836205BC70	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5 7/8 04/20/32	USD			2.500.000
Anleihen fix		US900123DJ66	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 9 1/8 07/13/30	USD		5.000.000	5.000.000
Anleihen fix		US900123DH01	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 9 3/8 03/14/29	USD		4.000.000	4.000.000
Anleihen fix		US900123DF45	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 9 7/8 01/15/28	USD		4.000.000	4.000.000

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 Tilgungserlös jedoch nicht ausbezahlt. Die Anleihe wird daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

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 Ausfallrisiko der Gegenpartei des OTC-Derivates reduziert wird. Als Sicherheiten wurden in der Berichtsperiode ausschließlich Sichteinlagen eingesetzt, die auf einem bei einer von der Gegenpartei unabhängigen Kreditinstitut geführten Konto eingezahlt werden. Zuschläge (sogenannter „Haircut“) werden dabei nicht berücksichtigt. Die als Sicherheit erhaltenen Sichteinlagen werden nicht für den Kauf weiterer Vermögenswerte für das Fondsvermögen eingesetzt bzw. auch sonst nicht wiederverwendet.

Am Stichtag 31. August 2023 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen. Zur Besicherung dieser offenen Positionen war zum genannten Stichtag von der Verwaltungsgesellschaft ein Betrag in der Höhe von 510.000,00 EUR aus dem Fondsvermögen bei der Raiffeisen Bank International AG erlegt.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

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 24.03.2023 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.

An Mitarbeiter des beauftragten Managers Vergütungen in EUR

Der beauftragte Manager UNIQA Capital Markets GmbH hat für das Geschäftsjahr 2022 folgende Informationen zu an seine Mitarbeiter gezahlten Vergütungen in Euro veröffentlicht:

Anzahl der Mitarbeiter	37
fixe Vergütungen	3.449.567,41
variable Vergütungen (Boni)	1.307.841,54
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	4.757.408,95

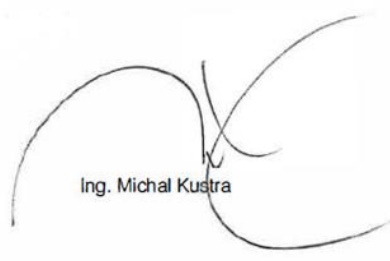
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 13. Dezember 2023

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 UNIQA Eastern European Debt Fund, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 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. August 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.

Hervorhebung eines Sachverhaltes

Im Fondsbestand befinden sich Vermögenswerte, die aufgrund der in Folge des Ukraine-Krieges verhängten Sanktionen bzw. Gegensanktionen nicht handelbar bzw. gesperrt sind.

Wir verweisen auf die Darstellungen im Rechenschaftsbericht insbesondere auf Seite 4 zur Bewertung von russischen Vermögenswerten.

Unser Prüfungsurteil ist im Hinblick auf diesen Sachverhalt nicht eingeschränkt.

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,

14. Dezember 2023

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 UNIQA Eastern European Debt Fund, 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) 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 Anleihen, die von zentral- und osteuropäischen (inkl. türkischen) Emittenten begeben wurden, und/oder in Anleihen, die in zentral- und osteuropäischen (inkl. türkischen) Währungen denominated sind. Im Fall von nichtstaatlichen Emittenten werden unter zentral- und osteuropäischen (inkl. türkischen) Emittenten solche verstanden, die ihren Sitz bzw. ihren Tätigkeitsschwerpunkt vorwiegend in zentral- und osteuropäischen Ländern, sowie der Türkei, haben.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zu dem in den Wesentlichen Anlegerinformationen und dem Prospekt angegebenen Referenzwert verwaltet.

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

Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die von Polen, Tschechien, Ungarn, Türkei, Russland oder Österreich begeben oder garantiert werden, dürfen zu mehr als 35 % des Fondsvermögens erworben werden, sofern die Veranlagung in zumindest sechs verschiedenen Emissionen erfolgt, wobei die Veranlagung in ein und derselben Emission 30 % des Fondsvermögens nicht überschreiten darf.

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 49 % des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) 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 100 % 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 3 % 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 ausbezahlt.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. September bis zum 31. August.

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. November des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, 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. November der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuzahlen, 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. November 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 auszuzahlen.

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 1,50 % des Fondsvermögens, 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_upreg¹

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

- | | | |
|--------|-----------|---|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG ² |

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.

HINWEIS

Nach dem Ausscheiden des Vereinigten Königreichs Großbritannien und Nordirland (GB) aus der EU und dem Verlust des Status als EWR-Mitgliedstaat, haben die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte verloren. Seit diesem Zeitpunkt gelten die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

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

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL.

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. | Serbien: | Belgrad |
| 2.5. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

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 |

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.

² Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
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)

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