

UNIQA Emerging Markets Debt Fund

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.11.2022 – 30.04.2023

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.11.2022 bis 30.04.2023	4
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 28.04.2023	8
Anhang.....	15

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2022 bis 30.04.2023

Allgemeine Fondsdaten

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

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.12.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	1,500 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	UNIQA Capital Markets GmbH, Wien
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

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

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.11.2022 bis 30.04.2023

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

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

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

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

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 0,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des UNIQA Emerging Markets Debt Fund für den Berichtszeitraum vom 01.11.2022 bis 30.04.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.04.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.10.2022	30.04.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	231.396.237,72	277.073.112,17
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000A00D08) in EUR	597,51	652,24
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000A00D08) in EUR	597,51	652,24
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A04GD8) in EUR	1.242,70	1.356,53
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A04GD8) in EUR	1.242,70	1.356,53

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2023
AT0000A00D08 A	277.293,000	59.507,000	-30.000,000	306.800,000
AT0000A04GD8 VTA	52.877,000	6.155,000	-2.295,000	56.737,000
Gesamt umlaufende Anteile				363.537,000

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Das turbulente Jahr 2022 fand in den letzten beiden Monaten des Kalenderjahres 2022 noch ein halbwegs versöhnliches Ende. Es kam zu deutlichen Kurserholungen insbesondere von den besonders abgestraften Titeln im High Yield-Segment. Der Beginn des Jahres 2023 schloss sich dieser Entwicklung an. Die Flut an Neuemissionen im Jänner 2023 wurde vom Markt nahezu allesamt gut aufgenommen und konnten mit einer positiven Wertentwicklung aufwarten. Erst durch die Marktverwerfungen durch die Turbulenzen rund um die Silicon Valley Bank in den USA und der Übernahme der Credit Suisse durch die UBS in Europa kam es zu einem Rückschlag des generellen Risikosentiments, dem sich auch die Emerging Markets nicht entziehen konnten. Volkswirtschaftlich spielt das Thema der Inflation, die global zwar am Rückgang ist, aber sich nach wie vor auf erhöhten Levels und damit über den Zielen der Notenbanken befindet, immer noch eine große Rolle. Die anstehende Rezession nimmt aber an den Märkten immer mehr an Bedeutung zu. Dies hat zur Auswirkung, dass Länder mit einer guten Bonität, die auf einer Rezession besser gewappnet sind, eher gesucht sind und Länder mit schwächerer Bonität eher reduziert werden. Man spricht hier von einer Dekompression zwischen Investment-Grade und High Yield-Titeln. Nachdem das Ende des Zinszyklus der amerikanischen Notenbank (Fed) naht, wurde im Fonds vermehrt auch in längere Laufzeiten investiert. Bei Neuemissionen wurde selektiv teilgenommen, weil insbesondere zu Jahresbeginn die Primärmarktprämien durchaus üppig ausgefallen sind. Die Cash-Position hat sich damit verringert und ist zum Ende der Berichtsperiode eher als niedrig einzustufen. In Anbetracht der anstehenden Rezession wurde versucht die Bonität des Fonds zu erhöhen, um sich vor Spreadausweitungen zu schützen und von fallenden Zinsen bei risikoarmen Papieren zu profitieren.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		EUR	77.620.144,24	28,01 %
Anleihen fix		KZT	1.912.375,00	0,69 %
Anleihen fix		USD	169.141.171,76	61,05 %
Summe Anleihen fix			248.673.691,00	89,75 %
Stufenzinsanleihen		USD	1.621.463,60	0,59 %
Summe Stufenzinsanleihen			1.621.463,60	0,59 %
Summe Wertpapiervermögen			250.295.154,60	90,33 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-142.605,34	-0,05 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			8.012.073,54	2,89 %
Summe Derivative Produkte			7.869.468,20	2,84 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			4.038.342,41	1,46 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			5.526.336,20	1,99 %
Offene Positionen aus noch nicht abgerechneten Wertpapiertransaktionen			4.184.101,53	1,51 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			13.748.780,14	4,96 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			5.240.115,73	1,90 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			-16.581,16	-0,01 %
Cash Collateral Zinsen erhalten			57,21	0,00 %
Summe Abgrenzungen			5.223.591,78	1,89 %

Sonstige Verrechnungsposten		
Diverse Gebühren	-63.882,55	-0,02 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten	-63.882,55	-0,02 %
<hr/>		
Summe Fondsvermögen	277.073.112,17	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 28.04.2023

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	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1807306300	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 4 3/4 04/16/26	EUR	3.000.000				63,855000	1.915.650,00	0,69 %
Anleihen fix		XS1807305328	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 5 5/8 04/16/30	EUR	3.000.000				51,689000	1.550.670,00	0,56 %
Anleihen fix		XS1980255936	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 6 3/8 04/11/31	EUR	3.000.000				51,558000	1.546.740,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2366832496	BENIN INTL GOV BOND BENIN 4.95 01/22/35	EUR	3.000.000	3.000.000			67,385000	2.021.550,00	0,73 %
Anleihen fix		XS1951067039	CREDIT BANK OF MOSCOW (C CRBKMO 5.15 02/20/24	EUR	2.000.000				29,884000	597.680,00	0,22 %
Anleihen fix		XS2357132849	FORTUNE STAR BVI LTD FOSUNI 3.95 10/02/26	EUR	3.623.000				59,918000	2.170.829,14	0,78 %
Anleihen fix		XS2243636219	GAZPROM PJSC (GAZ FN) GAZPRU 3.897 PERP	Y EUR	2.000.000				51,000000	1.020.000,00	0,37 %
Anleihen fix		XS2181689659	HUNGARY REPHUN 1 3/4 06/05/35	EUR	4.000.000				68,454000	2.738.160,00	0,99 %
Anleihen fix		XS2264871828	IVORY COAST IVYCST 4 7/8 01/30/32	EUR	3.000.000				75,500000	2.265.000,00	0,82 %
Anleihen fix		XS2064786754	IVORY COAST IVYCST 5 7/8 10/17/31	EUR	3.000.000				80,903000	2.427.090,00	0,88 %
Anleihen fix		XS2064786911	IVORY COAST IVYCST 6 7/8 10/17/40	EUR	3.000.000	3.000.000			72,007000	2.160.210,00	0,78 %
Anleihen fix		XS2080771806	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 1 1/2 11/27/31	EUR	3.000.000				74,445000	2.233.350,00	0,81 %
Anleihen fix		XS2239829216	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 2 09/30/30	EUR	3.000.000				80,404000	2.412.120,00	0,87 %
Anleihen fix		XS2310118893	NORTH MACEDONIA MACEDO 1 5/8 03/10/28	EUR	2.000.000				79,469000	1.589.380,00	0,57 %
Anleihen fix		XS1824425182	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 3 5/8 11/24/25	EUR	3.000.000				90,961000	2.728.830,00	0,98 %
Anleihen fix		XS1824424706	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 3/4 02/26/29	EUR	5.000.000				78,728000	3.936.400,00	1,42 %
Anleihen fix		XS1568888777	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28	EUR	3.000.000				83,377000	2.501.310,00	0,90 %
Anleihen fix		XS2211183756	PROSUS NV PRXNA 2.031 08/03/32	EUR	3.000.000	3.000.000			70,953670	2.128.610,10	0,77 %
Anleihen fix		XS2406936075	REPUBLIC OF ALBANIA ALBANI 3 1/2 11/23/31	EUR	4.000.000				82,919000	3.316.760,00	1,20 %
Anleihen fix		XS2108987517	REPUBLIC OF CHILE CHILE 1 1/4 01/29/40	EUR	3.000.000				65,246000	1.957.380,00	0,71 %
Anleihen fix		XS2280331898	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1.1 03/12/33	EUR	2.000.000				74,047000	1.480.940,00	0,53 %
Anleihen fix		XS2069959398	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1.4 10/30/31	EUR	4.000.000				79,127000	3.165.080,00	1,14 %
Anleihen fix		XS2050982755	REPUBLIC OF MONTENEGRO MONTEN 2.55 10/03/29	EUR	4.500.000				74,149000	3.336.705,00	1,20 %
Anleihen fix		XS2334361511	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 1 3/4 04/28/41	EUR	4.000.000				64,367000	2.574.680,00	0,93 %
Anleihen fix		XS2586944147	REPUBLIC OF POLAND POLAND 4 1/4 02/14/43	EUR	3.000.000	3.000.000			96,360000	2.890.800,00	1,04 %
Anleihen fix		XS2333676133	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGL 5 3/8 06/08/37	EUR	3.000.000				63,097000	1.892.910,00	0,68 %
Anleihen fix		XS2388561677	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1 09/23/28	EUR	3.000.000				76,700000	2.301.000,00	0,83 %
Anleihen fix		XS2388562139	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 2.05 09/23/36	EUR	3.000.000	3.000.000			60,300000	1.809.000,00	0,65 %
Anleihen fix		XS2330503694	ROMANIA ROMANI 2 04/14/33	EUR	3.000.000				68,809000	2.064.270,00	0,75 %
Anleihen fix		XS2027596530	ROMANIA ROMANI 2.124 07/16/31	EUR	3.000.000				73,478000	2.204.340,00	0,80 %
Anleihen fix		XS1313004928	ROMANIA ROMANI 3 7/8 10/29/35	EUR	3.000.000				76,592000	2.297.760,00	0,83 %

Berichtszeitraum 01.11.2022 – 30.04.2023

UNIQA Emerging Markets Debt Fund

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		RU000A102CL3	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 1.85 11/20/32	EUR	4.000.000				38,793000	1.551.720,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2592804194	TEVA PHARM FNC NL II TEVA 7 7/8 09/15/31	EUR	2.000.000	2.000.000			102,242000	2.044.840,00	0,74 %
Anleihen fix		XS1567439689	TUNISIAN REPUBLIC TUNIS 5 5/8 02/17/24	EUR	2.000.000				67,462000	1.349.240,00	0,49 %
Anleihen fix		XS2010033343	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 4 3/8 01/27/32	EUR	3.000.000				16,169000	485.070,00	0,18 %
Anleihen fix		XS2015264778	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 6 3/4 06/20/28	EUR	5.000.000				15,891000	794.550,00	0,29 %
Anleihen fix		XS2289587789	UNITED MEXICAN STATES MEX 1.45 10/25/33	EUR	3.000.000				71,984000	2.159.520,00	0,78 %
Anleihen fix		XS2105967801	GOLDMAN SACHS FIN C INTL GS 9.1 09/14/23	KZT	1.000.000.000				96,050000	1.912.375,00	0,69 %
Anleihen fix		XS2079842642	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7.0529 01/15/32	USD	3.000.000	3.000.000			54,456250	1.483.754,14	0,54 %
Anleihen fix		XS2391395154	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7.3 09/30/33	USD	3.000.000				53,206250	1.449.695,74	0,52 %
Anleihen fix		USY06072AD75	BANGKOK BANK PCL/HK BBLTB 5 PERP	Y USD	3.000.000				92,983000	2.533.481,68	0,91 %
Anleihen fix		XS2385923722	BANK NEGARA INDONESIA BBLIU 4.3 PERP	Y USD	3.000.000				82,816000	2.256.464,28	0,81 %
Anleihen fix		USN15516AG70	BRASKEM NETHERLANDS BRASKM 7 1/4 02/13/33	USD	3.000.000	3.000.000			94,865000	2.584.760,00	0,93 %
Anleihen fix		USP2253TJS98	CEMEX SAB DE CV CEMEX 5 1/8 PERP	Y USD	2.000.000				88,082000	1.599.963,67	0,58 %
Anleihen fix		USP3143NBP89	CODELCO INC CDEL 5 1/8 02/02/33	USD	3.000.000	3.000.000			100,581250	2.740.509,06	0,99 %
Anleihen fix		USP06518AH06	COMMONWEALTH OF BAHAMAS BAHAMA 8.95 10/15/32	USD	3.000.000				81,048000	2.208.292,08	0,80 %
Anleihen fix		USP3699PGM34	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 6.55 04/03/34	USD	3.000.000	3.000.000			101,141000	2.755.760,41	0,99 %
Anleihen fix		USL21779AK60	CSN RESOURCES SA CSNABZ 5 7/8 04/08/32	USD	3.000.000				81,408000	2.218.100,90	0,80 %
Anleihen fix		USP3579ECF27	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 4 1/2 01/30/30	USD	2.000.000				87,925000	1.597.111,85	0,58 %
Anleihen fix		USP3579ECH82	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 4 7/8 09/23/32	USD	3.000.000				85,456250	2.328.402,43	0,84 %
Anleihen fix		USP3579ECR64	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 7.05 02/03/31	USD	3.000.000	3.000.000			101,343750	2.761.284,68	1,00 %
Anleihen fix		XS2158697255	DP WORLD SALAAM DPWDU 6 PERP	Y USD	3.000.000				99,687500	2.716.157,30	0,98 %
Anleihen fix		US279158AQ26	ECOPETROL SA ECOPET 5 7/8 11/02/51	USD	3.000.000				62,490000	1.702.647,47	0,61 %
Anleihen fix		US279158AN94	ECOPETROL SA ECOPET 6 7/8 04/29/30	USD	3.000.000				87,953000	2.396.430,68	0,86 %
Anleihen fix		XS2400630187	EIG PEARL HOLDINGS SARL EIGPRL 4.387 11/30/46	USD	4.000.000				79,798000	2.898.978,25	1,05 %
Anleihen fix		XS2342723900	EMIRATES NBD BANK PJSC EBIUH 4 1/4 PERP	Y USD	3.000.000				88,607000	2.414.250,03	0,87 %
Anleihen fix		US105756CB40	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 3/4 01/14/50	USD	3.000.000		2.000.000		72,737500	1.981.858,23	0,72 %
Anleihen fix		US105756CF53	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 6 10/20/33	USD	5.000.000	5.000.000			97,590000	4.431.678,85	1,60 %
Anleihen fix		XS2236340951	FIRST ABU DHABI BANK PJS FABUH 4 1/2 PERP	Y USD	3.000.000				94,247000	2.567.921,53	0,93 %
Anleihen fix		XS2585988145	GACI FIRST INVESTMENT PIFKSA 5 1/8 02/14/53	USD	3.000.000	3.600.000			92,831250	3.035.216,38	1,10 %
Anleihen fix		XS2542162321	GACI FIRST INVESTMENT PIFKSA 5 10/13/27	USD	4.000.000				101,925000	3.702.829,12	1,34 %
Anleihen fix		XS2249741245	GALAXY PIPELINE ASSETS ADGLXY 2 5/8 03/31/36	USD	3.000.000				82,334000	2.243.331,37	0,81 %
Anleihen fix		USV3856JAA17	GREENKO WIND PROJECTS MU GRNKEN 5 1/2 04/06/25	USD	5.000.000				94,782000	4.304.164,21	1,55 %
Anleihen fix		XS2542166744	GREENSAIF PIPELINES BIDC GASBCM 6.51 02/23/42	USD	2.500.000	2.500.000			106,390000	2.415.648,70	0,87 %
Anleihen fix		XS2010026305	HUNGARY REPHUN 5 1/4 06/16/29	USD	3.000.000				98,643750	2.687.718,54	0,97 %
Anleihen fix		XS2574267345	HUNGARY REPHUN 6 3/4 09/25/52	USD	3.000.000	3.000.000			103,300000	2.814.586,08	1,02 %
Anleihen fix		XS1675862012	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 6 3/4 09/20/29	USD	3.000.000	3.000.000			99,112500	2.700.490,44	0,97 %
Anleihen fix		XS2611617700	KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 7 3/4 04/18/35	USD	3.500.000	3.500.000			100,120000	3.182.598,43	1,15 %
Anleihen fix		XS2199272662	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 5.85 07/07/30	USD	3.000.000	3.000.000			88,581250	2.413.548,43	0,87 %
Anleihen fix		XS2602742285	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 7 1/2 01/13/29	USD	3.000.000	3.000.000			98,981000	2.696.907,50	0,97 %
Anleihen fix		XS2595028700	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 6 1/2 09/08/33	USD	4.600.000	4.600.000			103,112500	4.307.865,22	1,55 %
Anleihen fix		USL626AA24	MC BRAZIL DWNSTRM MCBRAC 7 1/4 06/30/31	USD	3.000.000	3.000.000		0,966252	75,916000	1.998.654,64	0,72 %
Anleihen fix		XS2400040973	METALLOINVEST FINANCE METINR 3 3/8 10/22/28	USD	4.000.000				56,856000	2.065.519,28	0,75 %
Anleihen fix		XS2306962841	NBK TIER 1 LTD NTBKKK 3 5/8 PERP	Y USD	3.000.000				86,132000	2.346.814,40	0,85 %
Anleihen fix		USV6703DAC84	NETWORK I2I LTD BHARTI 3.975 PERP	Y USD	3.000.000				88,050000	2.399.073,61	0,87 %
Anleihen fix		XS2348591707	PAKISTAN WATER & POWER PAKWNP 7 1/2 06/04/31	USD	3.000.000				31,362500	854.525,23	0,31 %
Anleihen fix		USP78625ED13	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 10 02/07/33	USD	3.000.000	3.000.000			92,390000	2.517.324,37	0,91 %
Anleihen fix		US71654QDD16	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.69 01/23/50	USD	3.000.000				66,290000	1.806.185,01	0,65 %
Anleihen fix		USN7163RAD54	PROSUS NV PRXNA 4.027 08/03/50	USD	2.500.000	2.500.000			63,772000	1.447.981,47	0,52 %
Anleihen fix		XS2357494751	QATAR ENERGY QPETRO 3.3 07/12/51	USD	3.000.000				74,831250	2.038.906,04	0,74 %
Anleihen fix		USY72570AU16	RELIANCE INDUSTRIES LTD RILIN 3 5/8 01/12/52	USD	5.000.000	5.000.000			70,513000	3.202.079,83	1,16 %

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		XS2010043904	REPUBLIC OF ARMENIA ARMEN 3.95 09/26/29	USD	3.000.000				82,331250	2.243.256,44	0,81 %
Anleihen fix		US168863DT21	REPUBLIC OF CHILE CHILE 2.55 07/27/33	USD	3.000.000				83,050000	2.262.840,02	0,82 %
Anleihen fix		US195325DR36	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 01/30/30	USD	6.000.000				75,862500	4.134.008,45	1,49 %
Anleihen fix		US195325DS19	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 1/8 04/15/31	USD	3.000.000				73,268750	1.996.333,05	0,72 %
Anleihen fix		US195325EG61	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 7 1/2 02/02/34	USD	2.000.000	2.000.000			94,518750	1.716.883,88	0,62 %
Anleihen fix		US195325EF88	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 8 04/20/33	USD	3.000.000	3.000.000			98,675000	2.688.570,00	0,97 %
Anleihen fix		XS2354781614	REPUBLIC OF KENYA KENINT 6.3 01/23/34	USD	3.000.000				64,956250	1.769.844,69	0,64 %
Anleihen fix		XS1311099540	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAM 5 1/4 10/29/25	USD	4.598.000				94,750000	3.956.773,08	1,43 %
Anleihen fix		XS2384701020	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 3/8 09/28/33	USD	3.000.000				66,875000	1.822.124,34	0,66 %
Anleihen fix		XS2445169985	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 8 3/8 03/24/29	USD	3.000.000	1.500.000			79,125000	2.155.896,64	0,78 %
Anleihen fix		US731011AW25	REPUBLIC OF POLAND POLAND 5 1/2 04/04/53	USD	3.000.000	3.000.000			102,656000	2.797.039,19	1,01 %
Anleihen fix		XS2373051320	REPUBLIC OF RWANDA RWANDA 5 1/2 08/09/31	USD	3.500.000				71,487500	2.272.433,13	0,82 %
Anleihen fix		US836205BA15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4.85 09/30/29	USD	3.000.000				89,268750	2.432.280,55	0,88 %
Anleihen fix		US836205BC70	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5 7/8 04/20/32	USD	3.000.000	3.000.000	3.200.000		90,331250	2.461.230,19	0,89 %
Anleihen fix		US836205AX27	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5.65 09/27/47	USD	5.000.000				71,675000	3.254.847,65	1,17 %
Anleihen fix		US900123CZ18	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 6 3/8 10/14/25	USD	3.000.000				94,643750	2.578.731,67	0,93 %
Anleihen fix		US900123DJ66	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 9 1/8 07/13/30	USD	3.000.000	3.000.000			99,433000	2.709.223,01	0,98 %
Anleihen fix		XS2365195978	REPUBLIC OF UZBEKISTAN UZBEK 3.9 10/19/31	USD	2.000.000				80,956250	1.470.528,13	0,53 %
Anleihen fix		XS1953915136	REPUBLIC OF UZBEKISTAN UZBEK 5 3/8 02/20/29	USD	2.000.000				91,956250	1.670.337,41	0,60 %
Anleihen fix		XS2571924070	ROMANIA ROMANI 7 5/8 01/17/53	USD	2.500.000	2.500.000			107,250000	2.435.175,51	0,88 %
Anleihen fix		RU000A1006S9	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 5.1 03/28/35	USD	5.000.000				41,177000	1.869.896,92	0,67 %
Anleihen fix		XS2354271251	SINO OCEAN LAND IV SINOCE 2.7 01/13/25	USD	3.200.000				32,135000	933.944,87	0,34 %
Anleihen fix		XS2034822564	SINO OCEAN LAND IV SINOCE 4 3/4 08/05/29	USD	2.650.000				24,004000	577.726,72	0,21 %
Anleihen fix		XS2010028699	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 6.876 05/21/31	USD	2.000.000				16,237500	294.945,73	0,11 %
Anleihen fix		XS1303921214	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/4 09/01/24	USD	5.000.000				22,000000	999.046,36	0,36 %
Anleihen fix		XS1303926528	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/4 09/01/28	USD	2.000.000				17,237500	313.110,21	0,11 %
Anleihen fix		XS2010030836	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7.253 03/15/35	USD	2.000.000				16,300000	296.081,01	0,11 %
Anleihen fix		US91087BAM28	UNITED MEXICAN STATES MEX 2.659 05/24/31	USD	9.000.000				83,612500	6.834.498,89	2,47 %
Anleihen fix		US91087BAX82	UNITED MEXICAN STATES MEX 6.338 05/04/53	USD	1.500.000	1.500.000			101,597000	1.384.092,46	0,50 %
Stufenzinsanleihen		XS2214238441	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 2 1/2 07/31/35	USD	5.000.000	5.000.000			35,706250	1.621.463,60	0,59 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										250.295.154,60	90,33 %
Summe Wertpapiervermögen										250.295.154,60	90,33 %
Anleihenfutures		FTBU20230621	US ULTRA BOND CBT Jun23 WNM3 PIT	USD	-2				139,500000	-4.654,65	-0,00 %
Anleihenfutures		FTBU20230621	US ULTRA BOND CBT Jun23 WNM3 PIT	USD	-35				139,500000	-83.443,07	-0,03 %
Anleihenfutures		FTBU20230621	US ULTRA BOND CBT Jun23 WNM3 PIT	USD	-23				139,500000	-54.507,62	-0,02 %
Summe Finanzterminkontrakte¹										-142.605,34	-0,05 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-80.000.000				1,101835	6.392.132,54	2,31 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-70.000.000				1,109231	1.619.941,00	0,58 %
Summe Devisentermingeschäfte¹										8.012.073,54	2,89 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						4.038.342,41	1,46 %
				USD						83.651,54 ²	0,03 %
				USD						5.442.684,68	1,97 %
				ZAR						-0,02	-0,00 %
Offene Positionen aus noch nicht abgerechneten Wertpapiertransaktionen										4.184.101,53	1,51 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										13.748.780,14	4,96 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										5.240.115,73	1,90 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										-16.581,16	-0,01 %
Cash Collateral Zinsen erhalten										57,21	0,00 %
Summe Abgrenzungen										5.223.591,78	1,89 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-63.882,55	-0,02 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-63.882,55	-0,02 %
Summe Fondsvermögen										277.073.112,17	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A00D08	--	Ausschüttung	EUR	652,24	306.800,000
AT0000A04GD8	--	Vollthesaurierung Ausland	EUR	1.356,53	56.737,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.04.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Kasachische Tenge	KZT	502,255050
Amerikanische Dollar	USD	1,101050
Südafrikanische Rand	ZAR	20,124450

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		SI0002104121	REPUBLIKA SLOVENIJA SLOREP 0.6875 03/03/2081	EUR	3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		XS0906085179	1MDB GLOBAL INVESTMENTS OGIMK 4.4 03/09/23	USD		3.000.000
Anleihen fix		XS2391398174	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8 3/4 09/30/51	USD		3.000.000
Anleihen fix		USG21819AB63	CK HUTCHISON INTL 23 CKHH 4 7/8 04/21/33	USD	250.000	250.000
Anleihen fix		XS2100726160	COUNTRY GARDEN HLDGS COGARD 5 5/8 01/14/30	USD		3.000.000
Anleihen fix		USP3579ECN50	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6 02/22/33	USD		2.000.000
Anleihen fix		USV3855MAA54	GREENKO POWER II LTD GRNKN 4.3 12/13/28	USD		1.000.000
Anleihen fix		US404280DT33	HSBC HOLDINGS PLC HSBC 8 PERP	USD	3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		XS1117279882	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 6 1/8 01/29/26	USD		3.000.000
Anleihen fix		XS2175968580	MDGH GMTN RSC LTD MUBAUH 3.95 05/21/50	USD		3.000.000
Anleihen fix		XS2355172482	OFFICE CHERIFIEN DES PHO OCPMR 5 1/8 06/23/51	USD		3.000.000
Anleihen fix		US69370RAL15	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 2.3 02/09/31	USD		3.000.000
Anleihen fix		XS2357494322	QATAR ENERGY QPETRO 2 1/4 07/12/31	USD		3.000.000
Anleihen fix		XS2359548935	QATAR ENERGY QPETRO 3 1/8 07/12/41	USD		3.000.000
Anleihen fix		US168863DN50	REPUBLIC OF CHILE CHILE 2.55 01/27/32	USD		3.000.000
Anleihen fix		US698299BK97	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 3.16 01/23/30	USD		3.000.000
Anleihen fix		US715638DP43	REPUBLIC OF PERU PERU 1.862 12/01/32	USD		3.000.000
Anleihen fix		US900123CF53	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 5 3/4 03/22/24	USD		4.000.000
Anleihen fix		US900123DH01	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 9 3/8 03/14/29	USD	2.000.000	2.000.000
Anleihen fix		US900123DF45	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 9 7/8 01/15/28	USD	4.000.000	4.000.000
Anleihen fix		XS2485249523	ROMANIA ROMANI 6 05/25/34	USD		4.000.000
Anleihen fix		XS2294322818	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 2 1/4 02/02/33	USD		3.000.000
Anleihen fix		XS2276735326	SHIMAO GROUP HOLDINGS LT SHIMAO 3.45 01/11/31	USD		3.000.000
Anleihen fix		XS2581381634	TC ZIRAAT BANKASI AS TCZIRA 9 1/2 08/01/26	USD	3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		XS2395576437	TURK IHRACAT KR BK EXCRTU 9 3/8 01/31/26	USD	3.000.000	3.000.000
Anleihen fix		XS2397083820	UAE INTL GOVT BOND UAE 2 7/8 10/19/41	USD	4.000.000	4.000.000
Anleihen fix		US91087BAR15	UNITED MEXICAN STATES MEX 3 1/2 02/12/34	USD		3.000.000
Anleihen fix		US91087BAV27	UNITED MEXICAN STATES MEX 6.35 02/09/35	USD	500.000	500.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

2 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.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten

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

Am Stichtag 30. April 2023 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen und von dieser ein Betrag in der Höhe von 8.480.000,00 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.

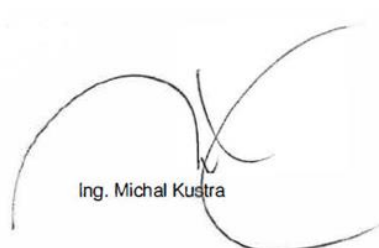
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 27. Juni 2023

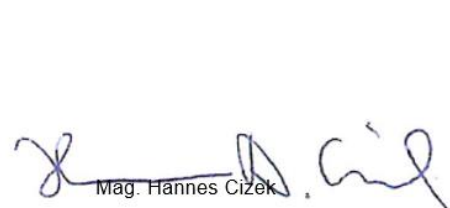
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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