

Raiffeisen-EmergingMarkets-LocalBonds

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.02.2020 – 31.07.2020

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2020	9
Anhang	16

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.02.2020 bis 31.07.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A0PH74	Raiffeisen-EmergingMarkets-LocalBonds (S) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2011
AT0000A0G272	Raiffeisen-EmergingMarkets-LocalBonds (R) A	Ausschüttung	EUR	01.02.2010
AT0000A1TWN5	Raiffeisen-EmergingMarkets-LocalBonds (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A0FXL8	Raiffeisen-EmergingMarkets-LocalBonds (R) T	Thesaurierung	EUR	01.02.2010
AT0000A1TWM7	Raiffeisen-EmergingMarkets-LocalBonds (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0MRF8	Raiffeisen-EmergingMarkets-LocalBonds (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.06.2011
AT0000A0FXM6	Raiffeisen-EmergingMarkets-LocalBonds (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.02.2010

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.04.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,625 % S-Tranche (EUR): 1,500 % R-Tranche (EUR): 1,250 % RZ-Tranche (EUR): 0,625 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

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 Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 4,00 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen 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 Raiffeisen-EmergingMarkets-LocalBonds für den Berichtszeitraum vom 01.02.2020 bis 31.07.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.07.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2020	31.07.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	149.585.497,79	110.901.367,58
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH74) in EUR	73,40	64,17
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PH74) in EUR	75,79	66,26
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0G272) in EUR	94,93	83,12
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A0G272) in EUR	98,73	86,44
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWN5) in EUR	97,11	85,24
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWN5) in EUR	97,11	85,24
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0FXL8) in EUR	124,62	111,85
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A0FXL8) in EUR	129,60	116,32
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWM7) in EUR	101,12	90,89
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWM7) in EUR	101,12	90,89
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRF8) in EUR	137,13	123,46
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRF8) in EUR	142,62	128,40
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0FXM6) in EUR	129,73	116,44
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A0FXM6) in EUR	134,92	121,10
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWP0) in EUR	101,42 ¹	-
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWP0) in EUR	-	-

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2020
AT0000A0PH74 (S) A	116.220,958	4.037,378	-13.184,391	107.073,945
AT0000A0G272 (R) A	100.715,040	2.005,296	-7.324,589	95.395,747
AT0000A1TWN5 (RZ) A	16.649,560	1.772,205	-914,400	17.507,365
AT0000A0FXL8 (R) T	912.718,630	135.766,075	-325.036,419	723.448,286
AT0000A1TWM7 (RZ) T	34.532,241	1.278,983	-5.271,729	30.539,495
AT0000A0MRF8 (I) VTA	7.957,166	0,000	-2.460,447	5.496,719
AT0000A0FXM6 (R) VTA	88.987,005	71.510,309	-72.613,690	87.883,624
AT0000A1TWP0 (RZ) VTA	10,000	0,000	-10,000	- ¹
Gesamt umlaufende Anteile				1.067.345,181

¹ Per 31. Jänner 2020 wurde die Vollthesaurierende RZ-Tranche aufgelöst.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Kapitalmärkte standen im 1. Halbjahr 2020 im Zeichen der weltweiten Corona-Krise. War zu Jahresbeginn nur China betroffen, verbreitete sich das Virus schnell zu einer Pandemie. Die weltweiten Maßnahmen zur Eindämmung hatten einen konjunkturellen Einbruch zur Folge, der deutlich schneller und tiefer war als in der Finanzkrise 2009. Die Märkte waren bis Ende März 2020 im freien Fall. Es folgten massive Unterstützungsmaßnahmen seitens aller Zentralbanken, gepaart mit starkem fiskalischem Impuls, allen voran in den USA, aber auch wesentlich in EU und China. Die Marktdynamik drehte ab Ende März 2020, Emerging Markets holten bis Juni 2020 etwa die Hälfte der Verluste wieder ein. Im Sommer kam diese Tendenz zum Halt, die US-Dollar-Schwäche ab Juni 2020 konnte Emerging Markets nicht wie üblich unterstützen, da sie nicht mit verbesserten Emerging-Markets-Wirtschaftsaussichten einherging.

Regional waren Lateinamerika und Südafrika am stärksten negativ getroffen, nicht nur wegen der hohen Infektionszahlen in den Ländern selbst, sondern auch deren Sensitivität auf der globalen Konjunktur. Insbesondere Brasilien und Südafrika erhöhten signifikant die Staatsausgaben trotz bereits hohem Verschuldungsstand. Türkei war wegen geringer Reserven unter Druck, auch Russland und Indonesien waren deutlich schwächer. Nur zentraleuropäische Länder (ex Ungarn) konnten dank EU-Korona-Hilfsgeldern zulegen. Der Fonds wurde noch zu Jahresbeginn wegen verschlechterter Aussichten für China defensiv positioniert durch eine hohe Cash-Quote, teilweise Währungs-Absicherung sowie Reduktion der Zinssensitivität. Dies konnte in der turbulenten Phase bis Ende März 2020 die negative Wertentwicklung puffern. Ende April 2020 wurde die Währungsabsicherung neutralisiert, Ende Mai bis Mitte Juni 2020 war der Fonds vollinvestiert; bis Juli 2020 wurde etwa die Hälfte der negativen Performance aufgeholt. Ab Mitte Juni 2020 wurde wieder die Positionierung defensiver. Insgesamt konnten die Overlay-Strategien einen positiven Beitrag leisten, der jedoch die insgesamt stark negative absolute Wertentwicklung der Länderallokation nicht kompensieren konnte. Der Fokus der Märkte liegt momentan auf den USA: Wahlkampf, China-Beziehung, sowie Erwartung eines neuen Fiskalpakets. Auch die erneut steigenden Infektionszahlen rücken in dem Fokus: die Hoffnung, dass das Schlimmste vorbei ist, könnte von einer zweiten Infektionswelle in Europa im Herbst infrage gestellt werden.

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		BRL	4.505.186,61	4,06 %
Anleihen fix		CLP	78.887,66	0,07 %
Anleihen fix		COP	4.258.848,57	3,84 %
Anleihen fix		CZK	4.247.571,88	3,83 %
Anleihen fix		DOP	578.331,90	0,52 %
Anleihen fix		EGP	775.885,35	0,70 %
Anleihen fix		HUF	4.440.016,24	4,00 %
Anleihen fix		IDR	8.777.759,64	7,91 %
Anleihen fix		INR	935.182,50	0,84 %
Anleihen fix		MXN	13.248.447,49	11,95 %
Anleihen fix		MYR	8.797.081,52	7,93 %
Anleihen fix		PEN	4.948.767,57	4,46 %
Anleihen fix		PHP	1.096.239,88	0,99 %
Anleihen fix		PLN	8.739.493,76	7,88 %
Anleihen fix		RON	2.783.139,13	2,51 %
Anleihen fix		RSD	1.497.712,09	1,35 %
Anleihen fix		RUB	12.178.769,55	10,98 %
Anleihen fix		THB	8.740.793,23	7,88 %
Anleihen fix		UAH	730.361,78	0,66 %
Anleihen fix		UYU	597.695,02	0,54 %
Anleihen fix		ZAR	8.580.199,81	7,74 %
Summe Anleihen fix			100.536.371,18	90,65 %
Summe Wertpapiervermögen			100.536.371,18	90,65 %
Derivative Produkte				
Bewertung Devisentermingeschäfte			148.634,73	0,13 %
Summe Derivative Produkte			148.634,73	0,13 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			9.403.511,43	8,48 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-1.030.468,47	-0,94 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			8.373.042,96	7,55 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.007.656,18	1,81 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			54,24	0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten			-70,00	-0,00 %
Summe Abgrenzungen			2.007.640,42	1,81 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-164.321,71	-0,15 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-164.321,71	-0,15 %
Summe Fondsvermögen			110.901.367,58	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2020

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 Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		US105756BN96	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 10 1/4 01/10/28	BRL	500.000				120,437500	98.489,99	0,09 %
Anleihen fix		US105756BL31	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 12 1/2 01/05/22	BRL	1.000.000				113,750000	186.042,33	0,17 %
Anleihen fix		BRSTNCLTN7S1	LETRA TESOUREO NACIONAL BLTN 0 01/01/24	BRL	4.000	4.000			853,674000	558.486,15	0,50 %
Anleihen fix		BRSTNCLTN7Q5	LETRA TESOUREO NACIONAL BLTN 0 07/01/23	BRL	8.000	15.000	16.000		884,556700	1.157.380,13	1,04 %
Anleihen fix		BRSTNCNTF147	NOTA DO TESOUREO NACIONAL BNTNF 10 01/01/23	BRL	3.400		6.100		1.139,596400	633.709,69	0,57 %
Anleihen fix		BRSTNCNTF170	NOTA DO TESOUREO NACIONAL BNTNF 10 01/01/25	BRL	3.000	3.000	9.000		1.186,560200	582.198,91	0,52 %
Anleihen fix		BRSTNCNTF1P8	NOTA DO TESOUREO NACIONAL BNTNF 10 01/01/27	BRL	5.000	5.000	6.500		1.207,438000	987.404,73	0,89 %
Anleihen fix		BRSTNCNTF1Q6	NOTA DO TESOUREO NACIONAL BNTNF 10 01/01/29	BRL	1.500	6.500	10.000		1.228,851000	301.474,68	0,27 %
Anleihen fix		US168863AU21	REPUBLIC OF CHILE CHILE 5 1/2 08/05/20	CLP	70.000.000				100,029000	78.887,66	0,07 %
Anleihen fix		XS1756684038	INTL FINANCE CORP IFC 4 3/4 07/26/21	COP	3.000.000.000				100,413000	681.941,85	0,61 %
Anleihen fix		XS0502258444	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 7 3/4 04/14/21	COP	2.000.000.000				102,561000	464.353,14	0,42 %
Anleihen fix		XS0306322065	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 9.85 06/28/27	COP	2.200.000.000				125,388330	624.476,27	0,56 %
Anleihen fix		COL17CT02864	TITULOS DE TESORERIA COLTES 7 05/04/22	COP	2.000.000.000		3.000.000.000		107,248000	485.573,91	0,44 %
Anleihen fix		COL17CT03490	TITULOS DE TESORERIA COLTES 7 06/30/32	COP	2.000.000.000	5.000.000.000	6.500.000.000		104,756000	474.291,18	0,43 %
Anleihen fix		COL17CT02625	TITULOS DE TESORERIA COLTES 7 1/2 08/26/26	COP	2.500.000.000	2.000.000.000	4.000.000.000		115,628000	654.393,79	0,59 %
Anleihen fix		COL17CT03342	TITULOS DE TESORERIA COLTES 7 3/4 09/18/30	COP	2.000.000.000		2.000.000.000		113,548500	514.099,93	0,46 %
Anleihen fix		CZ0001004600	CZECH REPUBLIC CZGB 0.45 10/25/23	CZK	17.000.000				100,350000	649.255,01	0,59 %
Anleihen fix		CZ0001004477	CZECH REPUBLIC CZGB 0.95 05/15/30	CZK	17.000.000				100,950000	653.136,95	0,59 %
Anleihen fix		CZ0001004469	CZECH REPUBLIC CZGB 1 06/26/26	CZK	17.000.000	10.000.000			101,900000	659.283,36	0,59 %
Anleihen fix		CZ0001003859	CZECH REPUBLIC CZGB 2 1/2 08/25/28	CZK	25.000.000	12.000.000	17.000.000		113,250000	1.077.524,69	0,97 %
Anleihen fix		CZ0001004253	CZECH REPUBLIC CZGB 2.4 09/17/25	CZK	15.000.000				109,050500	622.540,96	0,56 %
Anleihen fix		CZ0001001945	CZECH REPUBLIC CZGB 4.7 09/12/22	CZK	14.000.000		22.000.000		109,950000	585.830,91	0,53 %
Anleihen fix		USP3579ECD78	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 9 3/4 06/05/26	DOP	40.000.000				99,895630	578.331,90	0,52 %
Anleihen fix		XS2058855870	EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 12 1/2 10/08/21	EGP	14.000.000				104,389000	775.885,35	0,70 %
Anleihen fix		HU0000403266	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 1 3/4 10/26/22	HUF	520.000.000		60.000.000		102,336500	1.542.776,22	1,39 %
Anleihen fix		HU0000403696	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 3 08/21/30	HUF	200.000.000	500.000.000	830.000.000		108,171000	627.205,52	0,57 %
Anleihen fix		HU0000402748	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 5 1/2 06/24/25	HUF	650.000.000	800.000.000	330.000.000		120,462000	2.270.034,50	2,05 %
Anleihen fix		XS1650060970	EUROPEAN BK RECON & DEV EBRD 6 1/4 07/25/22	IDR	15.000.000.000				99,039000	862.710,04	0,78 %
Anleihen fix		IDG000010307	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 6 1/8 05/15/28	IDR	20.000.000.000		15.000.000.000		96,400000	1.119.629,61	1,01 %
Anleihen fix		IDG000011602	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 1/4 05/15/36	IDR	22.000.000.000	37.000.000.000	15.000.000.000		107,850000	1.377.876,12	1,24 %
Anleihen fix		IDG000011701	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 3/4 05/15/31	IDR	20.000.000.000		16.500.000.000		112,250000	1.303.718,08	1,18 %

Berichtszeitraum 01.02.2020 – 31.07.2020

Raiffeisen-EmergingMarkets-LocalBonds

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		IDG000012006	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 3/8 03/15/24	IDR	4.000.000.000		26.000.000.000		108,350000	251.684,37	0,23 %
Anleihen fix		IDG000010802	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 3/8 03/15/34	IDR	22.000.000.000	30.000.000.000	38.000.000.000		109,100000	1.393.845,95	1,26 %
Anleihen fix		IDG000009507	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 8 3/8 09/15/26	IDR	12.000.000.000		35.000.000.000		110,250000	768.293,55	0,69 %
Anleihen fix		XS2111942608	INTER-AMERICAN DEVEL BK IADB 5 1/2 02/07/23	IDR	15.000.000.000	5.000.000.000			94,718000	825.070,62	0,74 %
Anleihen fix		XS1864526154	INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 7.45 08/20/21	IDR	15.000.000.000				100,442000	874.931,30	0,79 %
Anleihen fix		US45950VEM46	INTL FINANCE CORP IFC 6.3 11/25/24	INR	80.000.000		40.000.000		103,203000	935.182,50	0,84 %
Anleihen fix		MX0MGO000078	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 10 12/05/24	MXN	560.000	120.000			119,963860	2.568.244,78	2,32 %
Anleihen fix		MX0MGO0000Q0	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 6 1/2 06/09/22	MXN	350.000	55.000	605.000		103,531720	1.385.285,95	1,25 %
Anleihen fix		MX0MGO0000D8	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 7 1/2 06/03/27	MXN	600.000	700.000	600.000		111,996185	2.568.930,97	2,32 %
Anleihen fix		MX0MGO0000P2	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 7 3/4 05/29/31	MXN	420.000	200.000	250.000		114,866260	1.844.334,65	1,66 %
Anleihen fix		MX0MGO0000R8	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 7 3/4 11/13/42	MXN	200.000	200.000	290.000		111,999580	856.336,28	0,77 %
Anleihen fix		MX0MGO000102	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 8 11/07/47	MXN	150.000				114,444015	656.269,62	0,59 %
Anleihen fix		MX0MGO000003	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 8 12/07/23	MXN	800.000	800.000			110,158725	3.369.045,24	3,04 %
Anleihen fix		MYBM11800024	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.757 04/20/23	MYR	2.500.000		2.500.000		104,725000	523.530,76	0,47 %
Anleihen fix		MYBMO1900020	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.885 08/15/29	MYR	5.000.000	10.000.000	5.000.000		110,850000	1.108.300,51	1,00 %
Anleihen fix		MYBMO1700040	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.899 11/16/27	MYR	6.400.000		2.600.000		110,800000	1.417.984,76	1,28 %
Anleihen fix		MYBMO1500010	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 3.955 09/15/25	MYR	11.000.000	13.000.000	2.000.000		108,880000	2.394.928,91	2,16 %
Anleihen fix		MYBMO1100019	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 4.16 07/15/21	MYR	2.000.000		4.000.000		102,230000	408.846,41	0,37 %
Anleihen fix		MYBMX1700033	MALAYSIA GOVERNMENT MGS 4.762 04/07/37	MYR	5.000.000	5.000.000			119,250000	1.192.285,39	1,08 %
Anleihen fix		MYBGL1800012	MALAYSIA INVESTMNT ISSUE MGII 4.128 08/15/25	MYR	8.000.000	4.200.000	2.000.000		109,470000	1.751.204,78	1,58 %
Anleihen fix		PEP01000C5H2	BONOS DE TESORERIA PERUG 5.35 08/12/40	PEN	2.000.000	2.000.000			104,365500	504.528,48	0,45 %
Anleihen fix		PEP01000C5F6	BONOS DE TESORERIA PERUG 5.94 02/12/29	PEN	5.000.000		2.000.000		120,004750	1.450.331,15	1,31 %
Anleihen fix		PEP01000C5E9	BONOS DE TESORERIA PERUG 6.15 08/12/32	PEN	4.000.000	2.000.000	1.000.000		118,509150	1.145.804,72	1,03 %
Anleihen fix		PEP01000C2Z1	BONOS DE TESORERIA PERUG 6.9 08/12/37	PEN	1.500.000		1.500.000		124,315250	450.727,86	0,41 %
Anleihen fix		PEP01000C4G7	BONOS DE TESORERIA PERUG 6.95 08/12/31	PEN	3.000.000				126,453750	916.962,76	0,83 %
Anleihen fix		PEP01000C0J9	BONOS DE TESORERIA PERUG 8.2 08/12/26	PEN	1.500.000		3.000.000		132,502600	480.412,60	0,43 %
Anleihen fix		US718286BX44	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3.9 11/26/22	PHP	25.000.000		20.000.000		101,836375	439.230,85	0,40 %
Anleihen fix		US718286BJ59	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 4.95 01/15/21	PHP	25.000.000		35.000.000		100,633000	434.040,57	0,39 %
Anleihen fix		US718286BM88	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 6 1/4 01/14/36	PHP	10.000.000				129,238985	222.968,46	0,20 %
Anleihen fix		PL0000111720	POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 2 1/4 10/25/24	PLN	5.000.000	5.000.000			107,461000	1.217.591,81	1,10 %
Anleihen fix		PL0000107611	POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 2 3/4 04/25/28	PLN	500.000		3.700.000		112,063000	126.973,50	0,11 %
Anleihen fix		PL0000111498	POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 2 3/4 10/25/29	PLN	7.500.000	7.500.000	5.000.000		113,589000	1.930.538,09	1,74 %
Anleihen fix		PL0000108197	POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 3 1/4 07/25/25	PLN	1.500.000		13.500.000		112,629000	382.844,42	0,35 %
Anleihen fix		PL0000102646	POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 5 3/4 09/23/22	PLN	20.000.000	19.000.000	4.000.000		112,120500	5.081.545,94	4,58 %
Anleihen fix		RO1522DBN056	ROMANIA GOVERNMENT BOND ROMGB 3 1/2 12/19/22	RON	500.000				100,369500	103.861,32	0,09 %
Anleihen fix		RO1823DBN025	ROMANIA GOVERNMENT BOND ROMGB 4 1/4 06/28/23	RON	4.500.000	3.000.000	6.000.000		102,195000	951.752,93	0,86 %
Anleihen fix		RO1425DBN029	ROMANIA GOVERNMENT BOND ROMGB 4 3/4 02/24/25	RON	1.000.000		3.000.000		104,652500	216.586,64	0,20 %
Anleihen fix		RO1227DBN011	ROMANIA GOVERNMENT BOND ROMGB 5.8 07/26/27	RON	6.500.000	4.500.000			112,318500	1.510.938,24	1,36 %
Anleihen fix		RSMFRSD98312	SERBIA TREASURY BONDS SERBGB 10 02/05/22	RSD	120.000.000				111,560000	1.138.109,92	1,03 %
Anleihen fix		RSMFRSD55551	SERBIA TREASURY BONDS SERBGB 10 03/20/21	RSD	20.000.000				105,104000	178.707,88	0,16 %
Anleihen fix		RSMFRSD55940	SERBIA TREASURY BONDS SERBGB 5 7/8 02/08/28	RSD	18.000.000				118,211000	180.894,29	0,16 %
Anleihen fix		RU000A0JU4L3	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7 08/16/23	RUB	175.000.000	100.000.000	45.000.000		106,753500	2.150.202,51	1,94 %
Anleihen fix		RU000A0ZYUB7	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7 1/4 05/10/34	RUB	90.000.000	120.000.000	120.000.000		110,785000	1.147.579,19	1,03 %
Anleihen fix		RU000A0JXQF2	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7.1 10/16/24	RUB	245.000.000	165.000.000	110.000.000		108,602500	3.062.422,45	2,76 %
Anleihen fix		RU000A0JWW48	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 8 1/2 09/17/31	RUB	180.000.000	275.000.000	95.000.000		120,798000	2.502.600,01	2,26 %
Anleihen fix		RU000A0JS3W6	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 8.15 02/03/27	RUB	250.000.000	145.000.000	150.000.000		115,242000	3.315.965,39	2,99 %
Anleihen fix		TH0623036C06	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 2 1/8 12/17/26	THB	60.000.000	15.000.000	10.000.000		107,239645	1.735.456,55	1,56 %
Anleihen fix		TH0623032C00	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 2 12/17/22	THB	55.000.000	20.000.000	25.000.000		103,546555	1.536.050,42	1,39 %
Anleihen fix		TH0623030605	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 2 7/8 06/17/46	THB	15.000.000		15.000.000		116,735105	472.280,34	0,43 %
Anleihen fix		TH062303G606	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.4 06/17/36	THB	30.000.000	10.000.000	40.000.000		124,142845	1.004.500,31	0,91 %

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		TH0623035C07	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.85 12/12/25	THB	60.000.000		10.000.000		115,677405	1.872.004,61	1,69 %
Anleihen fix		TH0623039607	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 4 7/8 06/22/29	THB	60.000.000	20.000.000	20.000.000		131,032825	2.120.501,00	1,91 %
Anleihen fix		USP80557BV53	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 8 1/2 03/15/28	UYU	15.000.000				98,000000	293.429,87	0,26 %
Anleihen fix		USP96006AE41	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 9 7/8 06/20/22	UYU	15.000.000				101,618780	304.265,15	0,27 %
Anleihen fix		ZAG00016320	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SAGB 10 1/2 12/21/26 R186	ZAR	30.000.000	67.000.000	97.000.000		114,481930	1.724.558,32	1,56 %
Anleihen fix		ZAG000106998	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SAGB 8 01/31/30 2030	ZAR	86.000.000	111.000.000	25.000.000		92,007080	3.973.190,50	3,58 %
Anleihen fix		ZAG000107004	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SAGB 8 1/4 03/31/32 2032	ZAR	17.000.000	4.000.000	47.000.000		86,817765	741.100,68	0,67 %
Anleihen fix		ZAG000106972	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SAGB 8 3/4 01/31/44 2044	ZAR	44.000.000	95.000.000	83.000.000		77,553315	1.713.455,11	1,55 %
Anleihen fix		ZAG000125972	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SAGB 8 7/8 02/28/35 2035	ZAR	10.000.000	20.000.000	10.000.000		85,215330	427.895,20	0,39 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										99.446.290,90	89,67 %
Anleihen fix		UA4000204150	GOVERNMENT OF UKRAINE UKRGB 15.84 02/26/25	UAH	11.000.000				108,598000	365.601,71	0,33 %
Anleihen fix		UA4000204002	GOVERNMENT OF UKRAINE UKRGB 17.05/11/22	UAH	11.000.000				108,348000	364.760,07	0,33 %
Anleihen fix		COL17CT03615	TITULOS DE TESORERIA COLTES 7 1/4 10/18/34	COP	1.500.000.000				105,934000	359.718,50	0,32 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										1.090.080,28	0,98 %
Summe Wertpapiervermögen										100.536.371,18	90,65 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT CZK / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	CZK	6.000.000				26,276927	27.882,60	0,03 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT CZK / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	CZK	9.000.000				26,276927	6.608,69	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT CZK / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	CZK	9.000.000				26,276927	-803,10	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD CZK / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	CZK	-25.000.000				26,283906	-13.780,12	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD CZK / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	CZK	-6.000.000				26,276927	-18.293,45	-0,02 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD CZK / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	CZK	-3.000.000				26,276927	-6.568,06	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD CZK / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	CZK	-3.000.000				26,276927	-6.990,17	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD CZK / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	CZK	-3.000.000				26,276927	-6.086,60	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD CZK / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	CZK	-9.000.000				26,276927	-5.738,06	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT MXN / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	MXN	3.000.000				26,204579	2.795,64	0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT MXN / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	MXN	9.000.000				26,204578	4.081,62	0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT MXN / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	MXN	9.000.000				26,204578	-2.915,67	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD MXN / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	MXN	-5.000.000				26,204579	-1.420,75	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD MXN / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	MXN	-4.000.000				26,204579	-3.044,02	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD MXN / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	MXN	-3.000.000				26,204579	-2.539,79	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD MXN / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	MXN	-9.000.000				26,204578	-2.989,32	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT PLN / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	PLN	500.000				4,412596	5.901,56	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT PLN / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	PLN	1.500.000				4,412596	5.413,92	0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT PLN / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	PLN	1.500.000				4,412596	-1.083,04	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD PLN / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	PLN	-1.000.000				4,412596	-14.597,49	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD PLN / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	PLN	-500.000				4,412596	-5.561,39	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD PLN / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	PLN	-500.000				4,412596	-5.833,75	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD PLN / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	PLN	-1.500.000				4,412596	-4.705,85	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT RUB / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	RUB	9.000.000				87,018990	-4.034,83	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT RUB / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	RUB	26.000.000				87,018986	-8.716,21	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT RUB / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	RUB	26.000.000				87,018986	-8.508,31	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD RUB / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	RUB	-20.000.000				87,018986	8.104,44	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD RUB / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	RUB	-10.000.000				87,018986	5.786,57	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD RUB / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	RUB	-5.000.000				87,018994	2.493,17	0,00 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD RUB / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	RUB	-26.000.000				87,018986	9.547,60	0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT THB / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	THB	4.000.000				37,082411	-863,99	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT THB / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	THB	12.000.000				37,082410	2.912,84	0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT THB / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	THB	12.000.000				37,082410	1.365,95	0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD THB / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	THB	-8.000.000				37,082411	-2.794,30	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD THB / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	THB	-4.000.000				37,082411	1.712,79	0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD THB / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	THB	-4.000.000				37,082411	1.214,06	0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD THB / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	THB	-12.000.000				37,082410	-3.168,37	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT TRY / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	TRY	900.000				8,259909	-869,09	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT TRY / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	TRY	2.600.000				8,259909	-5.542,93	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD TRY / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	TRY	-2.000.000				8,259909	-714,03	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD TRY / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	TRY	-1.000.000				8,259909	-532,06	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD TRY / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	TRY	-500.000				8,259908	-63,15	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT ZAR / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	ZAR	2.500.000				19,944863	331,14	0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / BOUGHT ZAR / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	ZAR	6.500.000				19,944862	-9.272,17	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD ZAR / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	ZAR	-5.000.000				19,944862	-10.395,92	-0,01 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD ZAR / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	ZAR	-2.500.000				19,944863	-1.936,07	-0,00 %
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD ZAR / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	ZAR	-1.500.000				19,944862	-1.661,78	-0,00 %
FX NDF			Forward / BOUGHT BRL / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	BRL	700.000				6,117614	2.822,16	0,00 %
FX NDF			Forward / BOUGHT BRL / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	BRL	2.000.000				6,117614	-1.636,62	-0,00 %
FX NDF			Forward / SOLD BRL / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	BRL	-1.500.000				6,117614	-12.121,88	-0,01 %
FX NDF			Forward / SOLD BRL / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	BRL	-500.000				6,117614	2.339,47	0,00 %
FX NDF			Forward / SOLD BRL / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	BRL	-700.000				6,117614	-146,82	-0,00 %
FX NDF			Forward / BOUGHT CLP / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	CLP	900.000.000				887,624149	12.284,37	0,01 %
FX NDF			Forward / BOUGHT CLP / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	CLP	600.000.000				887,624149	9.591,28	0,01 %
FX NDF			Forward / BOUGHT CLP / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	CLP	1.000.000.000				887,624147	-7.312,44	-0,01 %
FX NDF			Forward / BOUGHT COP / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	COP	500.000.000				4.420,783234	-3.121,69	-0,00 %
FX NDF			Forward / BOUGHT COP / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	COP	1.500.000.000				4.420,783103	-7.048,14	-0,01 %
FX NDF			Forward / SOLD COP / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	COP	-1.000.000.000				4.420,783038	573,17	0,00 %
FX NDF			Forward / SOLD COP / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	COP	-500.000.000				4.420,783234	-389,32	-0,00 %
FX NDF			Forward / SOLD COP / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	COP	-500.000.000				4.420,783234	-2.704,63	-0,00 %
FX NDF			Forward / BOUGHT IDR / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	IDR	2.000.000.000				17.230,939738	-553,21	-0,00 %
FX NDF			Forward / BOUGHT IDR / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	IDR	5.500.000.000				17.230,939738	146,30	0,00 %
FX NDF			Forward / SOLD IDR / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	IDR	-4.000.000.000				17.230,939738	987,78	0,00 %
FX NDF			Forward / SOLD IDR / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	IDR	-3.500.000.000				17.230,939738	1.573,49	0,00 %
FX NDF			Forward / BOUGHT KZT / SOLD USD / Raiffeisen Bank International AG	KZT	270.000.000				498,601902	10.832,26	0,01 %
FX NDF			Forward / SOLD KZT / BOUGHT USD / Raiffeisen Bank International AG	KZT	-270.000.000				498,601902	13.955,73	0,01 %
FX NDF			Forward / BOUGHT NGN / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	NGN	300.000.000				458,496002	22.601,29	0,02 %
FX NDF			Forward / SOLD PEN / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	PEN	-3.500.000				4,138914	98.781,97	0,09 %
FX NDF			Forward / SOLD PEN / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	PEN	-1.000.000				4,138914	27.248,40	0,02 %
FX NDF			Forward / SOLD PEN / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	PEN	-4.500.000				4,138914	42.786,86	0,04 %
FX NDF			Forward / SOLD PEN / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	PEN	-1.000.000				4,138914	-249,94	-0,00 %
FX NDF			Forward / BOUGHT PHP / SOLD EUR / Raiffeisen Bank International AG	PHP	33.000.000				58,021103	-17.250,71	-0,02 %
FX NDF			Forward / SOLD PHP / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	PHP	-33.000.000				58,021103	30.516,84	0,03 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										148.634,73	0,13 %

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
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						9.403.511,43	8,48 %
				CZK						1.218,37	0,00 %
				HUF						-174.016,07	-0,16 %
				MXN						-527.575,71	-0,48 %
				PLN						-429.727,22	-0,39 %
				RON						-98.848,18	-0,09 %
				RSD						17.246,62	0,02 %
				RUB						28,25	0,00 %
				TRY						1.478,34	0,00 %
				USD						178.165,76	0,16 %
				ZAR						1.561,37	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										8.373.042,96	7,55 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										2.007.656,18	1,81 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										54,24	0,00 %
Cash Collateral Zinsen erhalten										-70,00	-0,00 %
Summe Abgrenzungen										2.007.640,42	1,81 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-164.321,71	-0,15 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-164.321,71	-0,15 %
Summe Fondsvermögen										110.901.367,58	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A0PH74	S	Ausschüttung	EUR	64,17	107.073,945
AT0000A0G272	R	Ausschüttung	EUR	83,12	95.395,747
AT0000A1TWN5	RZ	Ausschüttung	EUR	85,24	17.507,365
AT0000A0FXL8	R	Thesaurierung	EUR	111,85	723.448,286
AT0000A1TWM7	RZ	Thesaurierung	EUR	90,89	30.539,495
AT0000A0MRF8	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	123,46	5.496,719
AT0000A0FXM6	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	116,44	87.883,624

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.07.2020 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Brasilianische Real	BRL 6,114200
Chilenische Pesos	CLP 887,595150
Kolumbianische Pesos	COP 4.417,370800
Tschechische Kronen	CZK 26,275500
Dominikanischer Peso	DOP 69,092250
Ägyptische Pfund	EGP 18,835850

Währung		Kurs (1 EUR =)
Ungarische Forint	HUF	344,930000
Indonesische Rupien	IDR	17.219,980500
Indische Rupien	INR	88,284800
Mexikanische Pesos	MXN	26,157850
Malaysische Ringgit	MYR	5,000900
Peruanische Neue Sol	PEN	4,137150
Philippinische Peso	PHP	57,962900
Polnische Zloty	PLN	4,412850
Rumänische Lei	RON	4,831900
Serbischer Dinar	RSD	117,626600
Russische Rubel	RUB	86,884200
Thailändische Baht	THB	37,076000
Türkische Lire	TRY	8,226650
Ukrainische Hryvnia	UAH	32,674300
Amerikanische Dollar	USD	1,179450
Uruguay Pesos	UYU	50,097150
Südafrikanische Rand	ZAR	19,915000

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		BRSTNCLTN7K8	LETRA TESOURO NACIONAL BLTN 0 01/01/22	BRL		5.000	12.000
Anleihen fix		BRSTNCLTN7I2	LETRA TESOURO NACIONAL BLTN 0 07/01/21	BRL			5.500
Anleihen fix		BRSTNCLTN7O0	LETRA TESOURO NACIONAL BLTN 0 07/01/22	BRL			5.000
Anleihen fix		BRSTNCNTF0N5	NOTA DO TESOURO NACIONAL BNTNF 10 01/01/21	BRL			9.000
Anleihen fix		XS1860241766	INTER-AMERICAN INVEST CO IDBINV 6.6 06/15/25	COP			3.000.000.000
Anleihen fix		COL17CT02385	TITULOS DE TESORERIA COLTES 10 07/24/24	COP		3.000.000.000	7.500.000.000
Anleihen fix		COL17CT02914	TITULOS DE TESORERIA COLTES 6 04/28/28	COP		4.000.000.000	10.500.000.000
Anleihen fix		HU0000403571	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 2 1/2 10/24/24	HUF			140.000.000
Anleihen fix		HU0000403100	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 2 1/2 10/27/21	HUF			340.000.000
Anleihen fix		HU0000403118	HUNGARY GOVERNMENT BOND HGB 3 10/27/27	HUF		180.000.000	180.000.000
Anleihen fix		IDG000010406	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 6 5/8 05/15/33	IDR			35.000.000.000
Anleihen fix		IDG000010000	INDONESIA GOVERNMENT INDOGB 7 05/15/22	IDR		30.000.000.000	30.000.000.000
Anleihen fix		XS1753775730	INTL FINANCE CORP IFC 7 3/4 01/18/30	MXN		4.300.000	4.300.000
Anleihen fix		MX0MGO0000J5	MEX BONOS DESARR FIX RT MBONO 8 1/2 11/18/38	MXN		150.000	350.000
Anleihen fix		PL0000109153	POLAND GOVERNMENT BOND POLGB 1 3/4 07/25/21	PLN			18.000.000
Anleihen fix		RU000A0JSMA2	RUSSIA GOVT BOND - OFZ RFLB 7.6 07/20/22	RUB			110.000.000
Anleihen fix		TH0623031C01	THAILAND GOVERNMENT BOND THAIGB 3.65 12/17/21	THB			20.000.000
Anleihen fix		TRT110226T13	TURKEY GOVERNMENT BOND TURKGB 10.6 02/11/26	TRY			2.000.000
Anleihen fix		TRT170822T15	TURKEY GOVERNMENT BOND TURKGB 10.7 08/17/22	TRY			4.800.000
Anleihen fix		TRT240227T17	TURKEY GOVERNMENT BOND TURKGB 11 02/24/27	TRY		4.100.000	12.500.000
Anleihen fix		TRT080323T10	TURKEY GOVERNMENT BOND TURKGB 7.1 03/08/23	TRY			7.000.000
Anleihen fix		TRT270923T11	TURKEY GOVERNMENT BOND TURKGB 8.8 09/27/23	TRY			8.000.000
Anleihen fix		TRT240724T15	TURKEY GOVERNMENT BOND TURKGB 9 07/24/24	TRY			10.000.000
Anleihen fix		ZAG000107012	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SAGB 8 1/2 01/31/37 2037	ZAR			19.000.000
Anleihen fix		ZAG000096173	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SAGB 8 3/4 02/28/48 2048	ZAR		10.000.000	10.000.000
Anleihen fix		ZAG000125980	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SAGB 9 01/31/40 2040	ZAR			22.000.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

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. Juli 2020 waren ausschließlich OTC-Derivate (Devisentermingeschäfte) mit der Raiffeisen Bank International AG als Gegenpartei offen und von dieser ein Betrag in der Höhe von 140.000,00 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 7. September 2020

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

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