

# Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.11.2019 – 30.04.2020

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik.....	3
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	6
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	8
Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2020 .....	10
Anhang.....	24

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2019 bis 30.04.2020

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A1KK99	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (I) A	Ausschüttung	EUR	01.04.2016
AT0000A0PG67	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (S) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2011
AT0000636733	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (R) A	Ausschüttung	EUR	03.11.2003
AT0000A1U792	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000636741	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (R) T	Thesaurierung	EUR	03.11.2003
AT0000A1U784	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0FT23	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.05.2010
AT0000636758	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	17.08.2005
AT0000A1U7A4	Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.01.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,625 % S-Tranche (EUR): 1,500 % R-Tranche (EUR): 1,250 % RZ-Tranche (EUR): 0,625 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 <a href="http://www.rcm.at">www.rcm.at</a> 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 Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent für den Berichtszeitraum vom 01.11.2019 bis 30.04.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2020 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.10.2019	30.04.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	300.837.743,01	242.273.143,01
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KK99) in EUR	203,55	179,17
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KK99) in EUR	211,69	186,34
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67) in EUR	97,71	84,92
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67) in EUR	100,89	87,68
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000636733) in EUR	107,38	93,42
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000636733) in EUR	111,68	97,16
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U792) in EUR	100,28	87,49
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U792) in EUR	100,28	87,49
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000636741) in EUR	188,84	167,34
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000636741) in EUR	196,39	174,03
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U784) in EUR	101,65	90,36
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U784) in EUR	101,65	90,36
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0FT23) in EUR	231,27	205,59
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0FT23) in EUR	240,52	213,81
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000636758) in EUR	216,50	191,85
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000636758) in EUR	225,16	199,52
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7A4) in EUR	103,58	92,07
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7A4) in EUR	103,58	92,07

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2019	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2020
AT0000A1KK99 (I) A	62.665,513	19.996,450	-15.173,132	67.488,831
AT0000A0PG67 (S) A	101.504,575	6.039,948	-7.728,114	99.816,409
AT0000636733 (R) A	669.242,615	11.710,175	-96.424,432	584.528,358
AT0000A1U792 (RZ) A	30.400,563	2.173,500	-4.582,655	27.991,408
AT0000636741 (R) T	808.750,279	343.779,015	-460.344,948	692.184,346
AT0000A1U784 (RZ) T	252.978,035	56.493,592	-13.988,592	295.483,035
AT0000A0FT23 (I) VTA	13.909,797	4.694,637	-1.353,559	17.250,875
AT0000636758 (R) VTA	99.552,445	48.300,538	-51.241,812	96.611,171
AT0000A1U7A4 (RZ) VTA	340,000	0,000	0,000	340,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>1.881.694,433</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Emerging-Marktes-Anleihen konnten nur in der 1. Hälfte der Berichtsperiode Gewinne erzielen und mussten im Zuge der CoVid-19-Krise mit Anfang März 2020 herbe Verluste hinnehmen. Die partielle Lösung des Handelsstreits im Jahresverlauf 2019, das verringerte Wachstumsrisiko aus Asien und die Änderung der Zinspolitik der vorher im Zinsanhebungsmodus befindlichen Federal Reserve Bank unterstützen Emerging-Markets-Hartwährungsanleihen. Der Ausbruch der CoVid-19-Pandemie im Jänner 2020 brachte Emerging-Markets-Hartwährungsanleihen stark unter Druck und ließ die Performance stark ins Negative drehen.

Im Laufe des 3. Quartals 2019 drückten eine leichte Entspannung beim Handelskonflikt und leise Hoffnungen auf fiskalische Maßnahmen in Asien, China aber auch in der EU die US-Dollar-Zinsen wieder leicht nach oben. Zudem hat die sich abzeichnende globale Rezession im erzeugenden Gewerbe bis dato den globalen Dienstleistungssektor kaum in Mitleidenschaft gezogen. Die höheren US-Dollar-Zinsen bei stark schwankenden Zinsaufschlägen führten zuletzt zu einem leichten absoluten Performancerückgang. Die letztendlich eindeutige Entspannung beim Handelskonflikt zwischen China und den USA sowie die sich abzeichnende weltweite Stabilisierung des industriellen Sektors als auch die leichte konjunkturelle Erholung in Asien sorgte für ein positives Umfeld für Emerging-Markets-Anleihen im letzten Quartal 2019. Trotz steigender US-Dollar-Zinsen konnte bei sinkenden Risikoaufschlägen eine stark positive Entwicklung gegen Jahresende verzeichnet werden.

Noch im Dezember 2019 trat in China das neuartige Virus CoVid-19 mit sehr hoher Ansteckungsrate und erhöhter Letalitätsrate insbesondere in der älteren Bevölkerung auf. China reagierte mit einer drastischen Quarantäne der Ausbruchsregion Wuhan sowie auch massiven ökonomischen Einschränkungen, die zu einem massiven Wachstumsabsturz im 1. Quartal 2020 führten. Das vermehrte globale Auftreten des Virus – insbesondere in Westeuropa und den USA – mit folgenden gesellschaftlichen und wirtschaftlichen „Lock Downs“ brachten globale Aktienmärkte und sonstige Risiko-assetklassen stark unter Druck. In dieser Phase goss ein Streit zwischen Saudi Arabien und Russland über eine nachhaltige Kürzung der Ölangebotsmenge, die sogar zu einer Erhöhung der Förderungsmenge Saudi Arabiens führte, noch mehr Öl ins Feuer und führte zu starkem Verkaufsdruck. Erst die massiven globalen fiskalischen und geldpolitischen Interventionen brachten eine Linderung des Verkaufsdrucks und führten zu einer Stabilisierung der Performance. Generell war der Fonds über den Berichtszeitraum hinweg und insbesondere in der CoVid-19-Krise defensiv positioniert, was starke relative Zugewinne ermöglichte. Der Positionsabbau in Ecuador und Libanon brachte im 4. Quartal deutliche Zugewinne in der Performance. Zwar wurde die Quote an Ländern aus dem Mittleren Osten wie Saudi Arabien, Qatar, Marokko 2019 ausgebaut, die Gewichtung jedoch defensiv gestaltet, was insbesondere ab Februar 2020 Zugewinne ermöglichte.

Die defensive Fondsausrichtung im Verlauf der CoVid19 Krise mit verminderter Spreadduration, geringem Gewicht von Ländern mit verminderter Ratingklassen und Ausschluss von Ländern mit erhöhten Ausfallwahrscheinlichkeiten stützten die wegen der Gesamtmarktentwicklung negative Fondsperformance. Insbesondere der Positionsabbau in den Ländern Bahrain, Oman, Angola, Sri Lanka, Ghana, Libanon, Ecuador, El Salvador, Argentinien, Südafrika und Brasilien unterstützte die Fondsperformance ebenso wie eine defensive Positionierung in den afrikanischen Nebenmärkten. Einzig die verkürzte US-Dollar-Duration konnte nicht positiv zur Fondsperformance beitragen.

Die Risikoprämien für Emerging-Markets-Anleihen bleiben aktuell ein Spielball von der Covid19-Krise, dem zukünftigen globalen Wachstumsbild, der möglichen Lockerung der globalen Lock-Downs und dadurch ausgelösten Kapitalflüssen.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

## 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	34.928.269,21	14,42 %
Anleihen fix		UAH	1.996.899,73	0,82 %
Anleihen fix		USD	198.621.784,60	81,98 %
<b>Summe Anleihen fix</b>			<b>235.546.953,54</b>	<b>97,22 %</b>
Stufenzinsanleihen		USD	25.415,80	0,01 %
<b>Summe Stufenzinsanleihen</b>			<b>25.415,80</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>235.572.369,34</b>	<b>97,23 %</b>
<b>Derivative Produkte</b>				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-7.207.763,80	-2,98 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-433.948,36	-0,18 %
<b>Summe Derivative Produkte</b>			<b>-7.641.712,16</b>	<b>-3,16 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.794.662,61	0,74 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			8.873.960,05	3,66 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>10.668.622,66</b>	<b>4,40 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			3.419.904,79	1,41 %
Cash Collateral Zinsen gegeben			-95,72	-0,00 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>3.419.809,07</b>	<b>1,41 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-315.945,88	-0,13 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-315.945,88</b>	<b>-0,13 %</b>

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
<b>Cash Collateral</b>				
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten			570.000,00	0,24 %
<b>Summe Cash Collateral</b>			<b>570.000,00</b>	<b>0,24 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>242.273.143,01</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2020

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 Kurzwert 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		XS2023698553	BNQ CEN TUNISIA INT BOND BTUN 6 3/8 07/15/26	EUR	100.000	100.000	800.000		80,937500	80.937,50	0,03 %
Anleihen fix		XS2078533218	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 0 1/2 11/12/31	EUR	600.000	600.000			94,844000	569.064,00	0,23 %
Anleihen fix		XS2078535346	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 1 11/12/39	EUR	400.000	1.900.000	1.500.000		94,994000	379.976,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1791704189	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD HAOHUA 1 3/4 06/14/22	EUR	600.000	700.000	1.350.000		97,659450	585.956,70	0,24 %
Anleihen fix		XS1117298916	CROATIA CROATI 3 03/11/25	EUR	700.000		330.000		105,250000	736.750,00	0,30 %
Anleihen fix		XS1428088626	CROATIA CROATI 3 03/20/27	EUR	450.000	300.000	500.000		107,125000	482.062,50	0,20 %
Anleihen fix		XS1696445516	HUNGARY REPHUN 1 3/4 10/10/27	EUR	150.000	150.000			101,562500	152.343,75	0,06 %
Anleihen fix		XS1793329225	IVORY COAST IVYCST 5 1/4 03/22/30	EUR	550.000	800.000	400.000		82,062500	451.343,75	0,19 %
Anleihen fix		XS2064786754	IVORY COAST IVYCST 5 7/8 10/17/31	EUR	350.000	400.000	1.450.000		81,687500	285.906,25	0,12 %
Anleihen fix		XS2064786911	IVORY COAST IVYCST 6 7/8 10/17/40	EUR	400.000		900.000		82,875000	331.500,00	0,14 %
Anleihen fix		XS2080771806	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 1 1/2 11/27/31	EUR	1.060.000	1.260.000	200.000		89,125000	944.725,00	0,39 %
Anleihen fix		XS1744744191	NORTH MACEDONIA MACEDO 2 3/4 01/18/25	EUR	350.000				98,718750	345.515,63	0,14 %
Anleihen fix		XS1891336932	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNIJ 2 7/8 10/25/25	EUR	150.000				98,000000	147.000,00	0,06 %
Anleihen fix		XS1172947902	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 1 7/8 04/21/22	EUR	1.400.000		800.000		87,875000	1.230.250,00	0,51 %
Anleihen fix		XS1172951508	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2 3/4 04/21/27	EUR	400.000				70,343750	281.375,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1568888777	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 02/21/28	EUR	500.000	500.000			75,250000	376.250,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1843433639	REPUBLIC OF CHILE CHILE 0 83 07/02/31	EUR	1.150.000	600.000	2.000.000		91,312500	1.050.093,75	0,43 %
Anleihen fix		XS1385239006	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 7/8 03/22/26	EUR	1.300.000	450.000	1.450.000		104,500000	1.358.500,00	0,56 %
Anleihen fix		XS2069959398	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1.4 10/30/31	EUR	1.650.000	1.100.000	1.000.000		86,625000	1.429.312,50	0,59 %
Anleihen fix		XS1432493440	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3 3/4 06/14/28	EUR	1.150.000	950.000	700.000		107,000000	1.230.500,00	0,51 %
Anleihen fix		XS2050933626	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 1 1/2 09/30/34	EUR	1.450.000	1.450.000			83,375000	1.208.937,50	0,50 %
Anleihen fix		XS1907130246	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 1.55 11/09/23	EUR	400.000				98,125000	392.500,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1901718335	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 2 3/8 11/09/28	EUR	800.000		100.000		99,125000	793.000,00	0,33 %
Anleihen fix		XS1807201899	REPUBLIC OF MONTENEGRO MONTEN 3 3/8 04/21/25	EUR	1.200.000				98,156250	1.177.875,00	0,49 %
Anleihen fix		XS1315181708	REPUBLIC OF PERU PERU 2 3/4 01/30/26	EUR	1.725.000	1.475.000	900.000		107,781250	1.859.226,56	0,77 %
Anleihen fix		XS1373156618	REPUBLIC OF PERU PERU 3 3/4 03/01/30	EUR	2.825.000	1.375.000	300.000		115,593750	3.265.523,44	1,35 %
Anleihen fix		XS1991219442	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 0 7/8 05/17/27	EUR	1.180.000	200.000	120.000		93,562500	1.104.037,50	0,46 %
Anleihen fix		XS2104985598	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 0,7 02/03/29	EUR	950.000	3.200.000	2.250.000		90,000000	855.000,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1958534528	REPUBLIC OF POLAND POLAND 1 03/07/29	EUR	200.000	200.000			103,375000	206.750,00	0,09 %
Anleihen fix		XS1346201889	REPUBLIC OF POLAND POLAND 2 3/8 01/18/36	EUR	1.000.000	1.000.000			118,375000	1.183.750,00	0,49 %
Anleihen fix		XS2015296465	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 1 1/2 06/26/29	EUR	1.150.000	1.050.000	200.000		86,125000	990.437,50	0,41 %

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		XS0993155398	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 4.35 11/12/21	EUR	550.000		100.000		99,156250	545.359,38	0,23 %
Anleihen fix		XS1909184753	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 5.2 02/16/26	EUR	800.000	1.200.000	2.000.000		95,375000	763.000,00	0,31 %
Anleihen fix		XS1768067297	ROMANIA ROMANI 2 1/2 02/08/30	EUR	750.000	450.000	750.000		93,375000	700.312,50	0,29 %
Anleihen fix		XS1599193403	ROMANIA ROMANI 2 3/8 04/19/27	EUR	100.000	10.000			97,125000	97.125,00	0,04 %
Anleihen fix		XS1768074319	ROMANIA ROMANI 3 3/8 02/08/38	EUR	300.000	500.000	500.000		93,500000	280.500,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1968706876	ROMANIA ROMANI 4 5/8 04/03/49	EUR	1.080.000				100,000000	1.080.000,00	0,45 %
Anleihen fix		RU000A0ZZVE6	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 2 7/8 12/04/25	EUR	700.000				106,875000	748.125,00	0,31 %
Anleihen fix		XS2024540622	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 0 3/4 07/09/27	EUR	430.000				94,200000	405.060,00	0,17 %
Anleihen fix		XS2024543055	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 2 07/09/39	EUR	1.330.000	100.000			89,625000	1.192.012,50	0,49 %
Anleihen fix		XS2010033343	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 4 3/8 01/27/30	EUR	2.750.000	2.750.000			76,500000	2.103.750,00	0,87 %
Anleihen fix		XS2015264778	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 6 3/4 06/20/26	EUR	700.000				88,250000	617.750,00	0,25 %
Anleihen fix		XS1974394758	UNITED MEXICAN STATES MEX 2 7/8 04/08/39	EUR	1.100.000	1.500.000	400.000		82,625000	908.875,00	0,38 %
Anleihen fix	UA4000204002	GOVERNMENT OF UKRAINE UKRGB 17 05/11/22	UAH	29.000.000					101,464000	1.005.775,30	0,42 %
Anleihen fix		XS0906085179	1MDB GLOBAL INVESTMENTS OGIMK 4.4 03/09/23	USD	3.500.000	1.500.000	1.000.000		88,187500	2.843.840,70	1,17 %
Anleihen fix		XS1709535097	ABU DHABI CRUDE OIL ADNOUH 4.6 11/02/47	USD	1.200.000	200.000			106,000000	1.171.972,17	0,48 %
Anleihen fix		XS2125308085	ABU DHABI GOVT INTL ADGB 2 1/2 04/16/25	USD	850.000	850.000			102,334000	801.436,40	0,33 %
Anleihen fix		XS2057865979	ABU DHABI GOVT INTL ADGB 2 1/2 09/30/29	USD	2.000.000	200.000	1.600.000		100,500000	1.851.937,16	0,76 %
Anleihen fix		XS2125308168	ABU DHABI GOVT INTL ADGB 3 1/8 04/16/30	USD	850.000	850.000			105,022000	822.487,68	0,34 %
Anleihen fix		XS2125308242	ABU DHABI GOVT INTL ADGB 3 7/8 04/16/50	USD	625.000	1.125.000	500.000		103,960000	598.654,81	0,25 %
Anleihen fix		XS1696892295	ABU DHABI GOVT INTL ADGB 3 1/8 10/11/27	USD	2.200.000	2.350.000	450.000		105,375000	2.135.946,93	0,88 %
Anleihen fix		USP0092AAC38	AEROPUERTO INTL TOCUMEN AITOCU 5 5/8 05/18/36	USD	1.000.000				102,875000	947.850,92	0,39 %
Anleihen fix		XS1558077845	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 6 1/8 01/31/22	USD	1.050.000				98,875000	956.546,28	0,39 %
Anleihen fix		XS1558078736	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7 1/2 01/31/27	USD	2.550.000	3.450.000	5.800.000		95,000000	2.231.998,89	0,92 %
Anleihen fix		XS2079842642	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7.0529 01/15/32	USD	1.300.000	2.000.000	700.000		87,000000	1.042.060,16	0,43 %
Anleihen fix		XS1953057061	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7.6003 03/01/29	USD	1.600.000	200.000	800.000		93,500000	1.378.357,21	0,57 %
Anleihen fix		XS1558078496	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8 1/2 01/31/47	USD	1.050.000	1.350.000	300.000		87,375000	845.291,84	0,35 %
Anleihen fix		XS2079846635	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8.15 11/20/59	USD	600.000	600.000			84,625000	467.821,44	0,19 %
Anleihen fix		XS1953057491	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8.7002 03/01/49	USD	200.000	200.000			87,593750	161.411,07	0,07 %
Anleihen fix		XS1291170360	AVI FUNDING CO LTD EXIMCH 3.8 09/16/25	USD	300.000				109,585420	302.903,45	0,13 %
Anleihen fix		USP14486AM92	BANCO NAC DE DESEN ECONO BNDES 4 3/4 05/09/24	USD	2.450.000	700.000	300.000		100,315000	2.264.446,95	0,93 %
Anleihen fix		USP14486AD93	BANCO NAC DE DESEN ECONO BNDES 5 1/2 07/12/20	USD	100.000	100.000			100,004000	92.139,86	0,04 %
Anleihen fix		USP14623AB16	BANCO NAL COSTA RICA BNALCR 6 1/4 11/01/23	USD	600.000		900.000		92,300000	510.250,15	0,21 %
Anleihen fix		US059891AA97	BANGKO PILIPINAS BOND BSNZPM 8.6 06/15/27	USD	510.000				136,796150	642.797,59	0,27 %
Anleihen fix		XS1175223699	BNQ CEN TUNISIA INT BOND BTUN 5 3/4 01/30/25	USD	650.000	200.000	1.000.000		83,125000	497.823,28	0,21 %
Anleihen fix		USP37878AC26	BOLIVIA GOVERNMENT BOLIVI 4 1/2 03/20/28	USD	600.000				79,968750	442.080,90	0,18 %
Anleihen fix		XS1449592051	CHINALCO CAPITAL HOLDING CHALUM 4 08/25/21	USD	2.000.000				98,660000	1.818.031,05	0,75 %
Anleihen fix		XS1587397479	CHINALCO CAPITAL HOLDING CHALUM 4 1/4 04/21/22	USD	850.000		600.000		98,017000	767.627,49	0,32 %
Anleihen fix		XS1644429935	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD HAOHUA 4 1/8 07/19/27	USD	1.000.000	200.000	1.000.000		102,562500	944.971,67	0,39 %
Anleihen fix		USP3143NAY06	CODELCO INC CDEL 3 5/8 08/01/27	USD	700.000	700.000			100,125000	645.759,43	0,27 %
Anleihen fix		USP3143NAU83	CODELCO INC CDEL 4 7/8 11/04/44	USD	2.150.000	1.650.000	1.350.000		105,500000	2.089.878,84	0,86 %
Anleihen fix		USP31389AY82	CORP FINANCIERA DE DESAR COFIDE 4 3/4 02/08/22	USD	450.000		500.000		102,406250	424.589,42	0,18 %
Anleihen fix		USP3R94GAK53	CORP FINANCIERA DE DESAR COFIDE 4 3/4 07/15/25	USD	450.000		1.050.000		104,062500	431.456,44	0,18 %
Anleihen fix		USP3699PGB78	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 4 1/4 01/26/23	USD	250.000	600.000	700.000		88,625000	204.139,22	0,08 %
Anleihen fix		USP3699PGK77	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 6 1/8 02/19/31	USD	200.000	1.800.000	1.600.000		80,531250	148.396,83	0,06 %
Anleihen fix		XS0997000251	CROATIA CROATI 6 01/26/24	USD	1.300.000	1.300.000	1.600.000		111,500000	1.335.513,89	0,55 %
Anleihen fix		XS1904731129	DEVELOPMENT BANK BELARUS DBBYRB 6 3/4 05/02/24	USD	700.000				91,250000	588.519,83	0,24 %
Anleihen fix		XS0860582435	DEVELOPMENT BANK OF KAZA DBKAZ 4 1/8 12/10/22	USD	850.000	350.000	800.000		98,375000	770.431,20	0,32 %
Anleihen fix		USP3579EBD87	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5 1/2 01/27/25	USD	700.000		1.200.000		92,000000	593.356,98	0,24 %
Anleihen fix		USP3579EAS65	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5 7/8 04/18/24	USD	650.000	3.000.000	2.350.000		95,031250	569.128,05	0,23 %
Anleihen fix		USP3579EBV85	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5.95 01/25/27	USD	2.200.000	3.250.000	2.150.000		88,625000	1.796.425,12	0,74 %

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		USP3579EBK21	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6 7/8 01/29/26	USD	630.000				94,375000	547.807,16	0,23 %
Anleihen fix		USP3579EBE60	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.85 01/27/45	USD	1.520.000	1.200.000	1.650.000		82,718750	1.158.451,19	0,48 %
Anleihen fix		USP37110AK24	EMPRESA NACIONAL DEL PET ENAPCL 3 3/4 08/05/26	USD	1.000.000				95,437500	879.324,64	0,36 %
Anleihen fix		USP37110AJ50	EMPRESA NACIONAL DEL PET ENAPCL 4 3/8 10/30/24	USD	300.000		700.000		100,625000	278.136,09	0,11 %
Anleihen fix		USP37110AN62	EMPRESA NACIONAL DEL PET ENAPCL 5 1/4 11/06/29	USD	900.000				103,093750	854.879,76	0,35 %
Anleihen fix		XS1717764143	EXPORT-IMPORT BANK CHINA EXIMCH 4 11/28/47	USD	800.000				129,281250	952.918,41	0,39 %
Anleihen fix		US30216KAA07	EXPORT-IMPORT BK INDIA EXIMBK 3 3/8 08/05/26	USD	950.000	1.350.000	400.000		97,187500	850.676,05	0,35 %
Anleihen fix		US30216KAC62	EXPORT-IMPORT BK INDIA EXIMBK 3 7/8 02/01/28	USD	1.000.000	200.000	200.000		97,987000	902.814,76	0,37 %
Anleihen fix		US105756CA66	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 1/2 05/30/29	USD	900.000	4.500.000	3.900.000		98,125000	813.677,62	0,34 %
Anleihen fix		US105756BV13	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 1/4 01/07/25	USD	1.051.000		200.000		102,812500	995.586,10	0,41 %
Anleihen fix		US105756CB40	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 3/4 01/14/50	USD	407.000	2.857.000	2.450.000		86,750000	325.307,50	0,13 %
Anleihen fix		US105756BW95	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 01/27/45	USD	400.000	1.600.000	2.700.000		90,156250	332.266,09	0,14 %
Anleihen fix		XS1151974877	FEDERAL REP. OF ETHIOPIA ETHOPI 6 5/8 12/11/24	USD	700.000	1.800.000	1.100.000		85,687500	552.644,31	0,23 %
Anleihen fix		XS0191754729	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 8 5/8 04/28/34	USD	1.000.000				145,581000	1.341.327,68	0,55 %
Anleihen fix		XS0800346362	GEORGIAN RAILWAY JSC GRAIL 7 3/4 07/11/22	USD	2.750.000	600.000	200.000		98,718750	2.501.281,27	1,03 %
Anleihen fix		US470160CB63	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 7 7/8 07/28/45	USD	1.075.000	500.000	1.150.000		104,218750	1.032.249,10	0,43 %
Anleihen fix		USP5178RAC27	HONDURAS GOVERNMENT HONDUR 6 1/4 01/19/27	USD	1.506.000	1.906.000	400.000		92,718750	1.286.538,33	0,53 %
Anleihen fix		XS1309493630	HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA HRELEC 5 7/8 10/23/22	USD	1.000.000	200.000			106.000000	976.643,48	0,40 %
Anleihen fix		US445545AF36	HUNGARY REPHUN 7 5/8 03/29/41	USD	680.000		220.000		160,822000	1.007.591,65	0,42 %
Anleihen fix		USP56226AC09	INSTIT COSTA DE ELECTRIC COSICE 6.95 11/10/21	USD	429.000				91,625000	362.160,82	0,15 %
Anleihen fix		XS1729875598	ISLAMIC REP OF PAKISTAN PKSTAN 6 7/8 12/05/27	USD	2.200.000	400.000	300.000		85,574000	1.734.581,47	0,72 %
Anleihen fix		XS1299811486	ISLAMIC REP OF PAKISTAN PKSTAN 8 1/4 09/30/25	USD	1.350.000		650.000		92,156250	1.146.274,82	0,47 %
Anleihen fix		XS0799658637	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY KTZKZ 6.95 07/10/42	USD	1.750.000	700.000			114,156250	1.840.636,09	0,76 %
Anleihen fix		XS1595713782	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD	600.000				96,979380	536.118,56	0,22 %
Anleihen fix		XS1807299331	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 6 3/8 10/24/48	USD	1.600.000	400.000	300.000		102,781250	1.515.179,44	0,63 %
Anleihen fix		XS1682544157	KAZTRANSGAS JSC KZTOKZ 4 3/8 09/26/27	USD	350.000	200.000	250.000		94,550000	304.901,64	0,13 %
Anleihen fix		XS1125272143	KING POWER CAPITAL LTD CHITRA 5 5/8 11/03/24	USD	970.000	400.000	1.000.000		112,550000	1.005.882,89	0,42 %
Anleihen fix		XS1405770220	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 5 3/4 01/31/27	USD	900.000	900.000			95,156250	789.059,98	0,33 %
Anleihen fix		XS1577950311	KINGDOM OF JORDAN JORDAN 7 3/8 10/10/47	USD	550.000	550.000			91,468750	463.516,95	0,19 %
Anleihen fix		XS0850020586	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 4 1/4 12/11/22	USD	1.700.000	450.000	650.000		103,937500	1.627.988,67	0,67 %
Anleihen fix		XS1582346968	KUWAIT INTL BOND KUWIB 3 1/2 03/20/27	USD	2.425.000	500.000	200.000		109,000000	2.435.389,51	1,01 %
Anleihen fix		XS1450332256	MINMETALS BOUNTEOUS FIN MINMET 4.2 07/27/26	USD	1.000.000	400.000	430.000		107,781250	993.055,24	0,41 %
Anleihen fix		US60937GAB23	MONGOLIA INTL BOND MONGOL 5 1/8 12/05/22	USD	400.000	2.100.000	1.700.000		88,375000	325.701,39	0,13 %
Anleihen fix		USY6142NAA64	MONGOLIA INTL BOND MONGOL 8 3/4 03/09/24	USD	1.050.000	1.650.000	600.000		95,236500	921.346,34	0,38 %
Anleihen fix		XS0979891925	OJSC RUSS AGRIC BK(RSHB) RSHB 8 1/2 10/16/23	USD	1.100.000				105,937500	1.073.674,39	0,44 %
Anleihen fix		XS1577964536	OMGRID FUNDING LTD OMGRID 5.196 05/16/27	USD	300.000	750.000	450.000		82,913000	229.178,61	0,09 %
Anleihen fix		USY7138AAC46	PERTAMINA PERSERO PT PERTIJ 4 7/8 05/03/22	USD	290.000				102,125000	272.872,81	0,11 %
Anleihen fix		USY7138AAE02	PERTAMINA PERSERO PT PERTIJ 4 3/5 05/20/23	USD	1.300.000	500.000	350.000		101,375000	1.214.239,65	0,50 %
Anleihen fix		USY7138AAD29	PERTAMINA PERSERO PT PERTIJ 6 5/05/03/42	USD	750.000				105,000000	725.572,40	0,30 %
Anleihen fix		US71568QAF46	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR PLNII 6.15 05/21/48	USD	300.000				108,656250	300.335,15	0,12 %
Anleihen fix		USP7807HAM71	PETROLEOS DE VENEZUELA S PDVSA 12 3/4 02/17/22	USD	3.500.000	500.000		0,666667	3,750000	80.619,16	0,03 %
Anleihen fix		USP7807HAR68	PETROLEOS DE VENEZUELA S PDVSA 6 11/15/26	USD	1.000.000				6,000000	55.281,71	0,02 %
Anleihen fix		USP7807HAQ85	PETROLEOS DE VENEZUELA S PDVSA 9 3/4 05/17/35	USD	1.000.000				3,750000	34.551,07	0,01 %
Anleihen fix		US71654QBH48	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 01/18/24	USD	30.000		450.000		85,218750	23.555,19	0,01 %
Anleihen fix		USP78625EA73	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 5.95 01/28/31	USD	1.100.000	1.100.000			69,500000	704.381,08	0,29 %
Anleihen fix		US71654QCG55	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 1/2 03/13/27	USD	3.050.000	250.000	700.000		77,250000	2.170.843,51	0,90 %
Anleihen fix		US706451BG56	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 5/8 06/15/35	USD	1.100.000	700.000			67,625000	685.377,99	0,28 %
Anleihen fix		US71654QCB68	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 7/8 08/04/26	USD	1.150.000	150.000	400.000		80,075000	848.447,51	0,35 %
Anleihen fix		USP78625DY68	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 7.69 01/23/50	USD	150.000				70,480000	97.406,37	0,04 %
Anleihen fix		USY68851AK32	PETROLIAM NASIONAL BHD PETMK 7 5/8 10/15/26	USD	200.000	200.000			127,042000	234.103,28	0,10 %

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		USY68856AN67	PETRONAS CAPITAL LTD PETMK 3 1/2 03/18/25	USD	1.240.000	800.000	1.150.000		103,843750	1.186.403,00	0,49 %
Anleihen fix		USY68856AQ98	PETRONAS CAPITAL LTD PETMK 4 1/2 03/18/45	USD	1.000.000	200.000	700.000		109,500000	1.008.891,14	0,42 %
Anleihen fix		USY68856AV83	PETRONAS CAPITAL LTD PETMK 4.55 04/21/50	USD	200.000	200.000			109,315000	201.437,32	0,08 %
Anleihen fix		USY7083VAD11	POWER SECTOR ASSETS & LI PSALM 7.39 12/02/24	USD	1.650.000	350.000	650.000		117,687500	1.789.140,60	0,74 %
Anleihen fix		USY7133MAC39	PT PELABUHAN INDO II PLBIJ 4 1/4 05/05/25	USD	2.600.000		400.000		98,875000	2.368.590,78	0,98 %
Anleihen fix		US69370RAF47	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 3.1 01/21/30	USD	300.000	300.000			90,828000	251.056,34	0,10 %
Anleihen fix		US69370RAH03	PT PERTAMINA (PERSERO) PERTIJ 3.1 08/25/30	USD	200.000	200.000			91,771000	169.108,58	0,07 %
Anleihen fix		US040114HP86	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 4 5/8 01/11/23	USD	1.450.000	1.450.000			28,718750	383.675,20	0,16 %
Anleihen fix		US040114HK99	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 5 5/8 01/26/22	USD	3.150.000	1.300.000	1.850.000		28,450000	825.701,39	0,34 %
Anleihen fix		US040114HQ99	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 5 7/8 01/11/28	USD	1.300.000	1.450.000	950.000		25,650000	307.228,08	0,13 %
Anleihen fix		US040114GW47	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 6 7/8 04/22/21	USD	800.000				29,625000	218.362,74	0,09 %
Anleihen fix		US040114GL81	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 8.28 12/31/33	USD	1.250.000		400.000	1,402038	35,687500	576.256,87	0,24 %
Anleihen fix		XS1044540547	REPUBLIC OF AZERBAIJAN AZERBJ 4 3/4 03/18/24	USD	1.600.000	400.000	600.000		100,250000	1.477.864,28	0,61 %
Anleihen fix		XS1634369067	REPUBLIC OF BELARUS BELRUS 6 7/8 02/28/23	USD	500.000	500.000			97,406250	448.731,98	0,19 %
Anleihen fix		XS1760804184	REPUBLIC OF BELARUS BELRUS 6.2 02/28/30	USD	850.000	200.000			89,000000	697.010,18	0,29 %
Anleihen fix		XS1313779081	REPUBLIC OF CAMEROON REPCAM 9 1/2 11/19/25	USD	700.000	1.150.000	1.950.000		85,375000	550.628,83	0,23 %
Anleihen fix		US168863BP27	REPUBLIC OF CHILE CHILE 3 5/8 10/30/42	USD	900.000	900.000			102,385000	849.002,63	0,35 %
Anleihen fix		US195325DR36	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 01/30/30	USD	300.000	300.000			88,350000	244.206,94	0,10 %
Anleihen fix		US195325DL63	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 7/8 04/25/27	USD	1.600.000	700.000			97,218750	1.433.178,24	0,59 %
Anleihen fix		US195325BQ70	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 4 02/26/24	USD	1.000.000	1.000.000	700.000		100,593750	926.832,36	0,38 %
Anleihen fix		US195325DP79	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 4 1/2 03/15/29	USD	1.250.000				99,812500	1.149.542,77	0,47 %
Anleihen fix		US195325CU73	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5 06/15/45	USD	1.020.000	350.000	950.000		96,843750	910.126,92	0,38 %
Anleihen fix		US195325BR53	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5 5/8 02/26/44	USD	1.200.000	800.000	1.200.000		103,968750	1.149.513,98	0,47 %
Anleihen fix		XS1929376710	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 10 3/4 01/31/29	USD	2.000.000	2.700.000	700.000		29,500000	543.603,45	0,22 %
Anleihen fix		XS1458514673	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 10 3/4 03/28/22	USD	1.700.000	1.700.000			31,750000	497.305,02	0,21 %
Anleihen fix		XS1755429732	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 7 7/8 01/23/28	USD	750.000		1.500.000		29,250000	202.123,74	0,08 %
Anleihen fix		XS1080330704	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 7.95 06/20/24	USD	2.200.000	1.400.000	1.500.000		31,500000	638.503,71	0,26 %
Anleihen fix		XS1707041262	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 8 7/8 10/23/27	USD	900.000	350.000	1.400.000		28,750000	238.402,36	0,10 %
Anleihen fix		USP01012AN67	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 7.65 06/15/35	USD	500.000	250.000	750.000		76,593750	352.852,77	0,15 %
Anleihen fix		USP01012BX31	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 8 5/8 02/28/29	USD	690.000	240.000	1.710.000		83,593750	531.438,59	0,22 %
Anleihen fix		XS2113615228	REPUBLIC OF GABON GABON 6 5/8 02/06/31	USD	500.000	500.000			68,125000	313.838,85	0,13 %
Anleihen fix		XS1245960684	REPUBLIC OF GABON GABON 6.95 06/16/25	USD	400.000	400.000			69,312500	255.447,55	0,11 %
Anleihen fix		XS2115122538	REPUBLIC OF GHANA GHANA 6 3/9 02/11/27	USD	1.450.000	1.450.000			76,187500	1.017.845,63	0,42 %
Anleihen fix		XS2115141751	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 7/8 02/11/35	USD	650.000	850.000	200.000		73,250000	438.683,37	0,18 %
Anleihen fix		XS0956935398	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 7/8 08/07/23	USD	68.111		300.000		86,046000	53.998,06	0,02 %
Anleihen fix		XS1108847531	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8 1/8 01/18/26	USD	800.000	800.000			81,343750	599.576,17	0,25 %
Anleihen fix		XS1968714540	REPUBLIC OF GHANA GHANA 8 1/8 03/26/32	USD	1.200.000	1.200.000			74,500000	823.697,42	0,34 %
Anleihen fix		USP5015VAG16	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4 3/8 06/05/27	USD	2.200.000	750.000	1.250.000		97,875000	1.983.922,24	0,82 %
Anleihen fix		USP5015AE67	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4 7/8 02/13/28	USD	2.300.000	1.100.000	1.300.000		99,750000	2.113.834,25	0,87 %
Anleihen fix		USP5015VAH98	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4.9 06/01/30	USD	300.000				98,906250	273.385,31	0,11 %
Anleihen fix		USP5015VAK28	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 5 3/8 04/24/32	USD	250.000	250.000			101,348000	233.445,43	0,10 %
Anleihen fix		USP5015VAJ54	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 6 1/8 06/01/50	USD	1.050.000	500.000			102,218750	988.894,71	0,41 %
Anleihen fix		US455780CH76	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 02/11/29	USD	500.000				109,375000	503.869,72	0,21 %
Anleihen fix		US455780CF11	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4.1 04/24/28	USD	500.000	500.000			104,500000	481.411,53	0,20 %
Anleihen fix		USY20721BB49	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/4 01/17/42	USD	1.400.000	1.600.000	1.400.000		113,000000	1.457.594,32	0,60 %
Anleihen fix		USY20721BM04	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/8 01/15/45	USD	1.300.000	300.000	2.700.000		111,625000	1.337.011,10	0,55 %
Anleihen fix		XS0240295575	REPUBLIC OF IRAQ IRAQ 5.8 01/15/28	USD	600.000	600.000	750.000		71,093750	393.018,38	0,16 %
Anleihen fix		XS1662407862	REPUBLIC OF IRAQ IRAQ 6.752 03/09/23	USD	1.200.000	400.000	450.000		74,031250	818.514,76	0,34 %
Anleihen fix		XS1120709669	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 3 7/8 10/14/24	USD	800.000	1.050.000	1.800.000		104,975000	773.759,62	0,32 %
Anleihen fix		XS1120709826	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 4 7/8 10/14/44	USD	100.000				112,468750	103.624,41	0,04 %

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		XS1263054519	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD	1.730.000	2.050.000	1.600.000		110,625000	1.763.313,68	0,73 %
Anleihen fix		XS1263139856	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 6 1/2 07/21/45	USD	1.500.000	1.500.000	1.550.000		131,000000	1.810.475,88	0,75 %
Anleihen fix		XS1028952403	REPUBLIC OF KENYA KENINT 6 7/8 06/24/24	USD	1.000.000	400.000	450.000		90,000000	829.225,60	0,34 %
Anleihen fix		XS1781710543	REPUBLIC OF KENYA KENINT 7 1/4 02/28/28	USD	1.150.000	250.000			89,000000	943.013,77	0,39 %
Anleihen fix		XS1843435766	REPUBLIC OF KENYA KENINT 8 05/22/32	USD	750.000		500.000		89,093750	615.656,82	0,25 %
Anleihen fix		XS0686701953	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAME 5 1/2 11/03/21	USD	750.000				96,875000	669.426,91	0,28 %
Anleihen fix		XS1311099540	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAME 5 1/4 10/29/25	USD	650.000		400.000		90,156250	539.932,40	0,22 %
Anleihen fix		XS1717011982	REPUBLIC OF NIGERIA NIGERIA 6 1/2 11/28/27	USD	1.100.000	1.750.000	650.000		73,125000	741.120,38	0,31 %
Anleihen fix		XS0944707222	REPUBLIC OF NIGERIA NIGERIA 6 3/8 07/12/23	USD	400.000		650.000		84,125000	310.038,24	0,13 %
Anleihen fix		XS1910826996	REPUBLIC OF NIGERIA NIGERIA 7 5/8 11/21/25	USD	500.000				81,625000	376.030,77	0,16 %
Anleihen fix		XS1717013095	REPUBLIC OF NIGERIA NIGERIA 7 5/8 11/28/47	USD	1.300.000	300.000	200.000		69,843750	836.567,70	0,35 %
Anleihen fix		XS1566179039	REPUBLIC OF NIGERIA NIGERIA 7 7/8 02/16/32	USD	1.300.000	1.350.000	1.900.000		72,437500	867.634,86	0,36 %
Anleihen fix		XS1777972511	REPUBLIC OF NIGERIA NIGERIA 7 14/3 02/23/30	USD	1.500.000		200.000		72,656250	1.004.140,37	0,41 %
Anleihen fix		US698299BF03	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 3 7/8 03/17/28	USD	1.450.000	350.000	200.000		106,343750	1.420.725,46	0,59 %
Anleihen fix		US698299BM53	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 4 1/2 04/01/56	USD	500.000	500.000			108,715000	500.829,23	0,21 %
Anleihen fix		US698299BH68	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 4 1/2 04/16/50	USD	850.000	1.000.000	1.150.000		108,937500	853.152,21	0,35 %
Anleihen fix		US698299AW45	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 6 7/01/26/36	USD	890.000	940.000	850.000		128,125000	1.050.640,35	0,43 %
Anleihen fix		US698299AK07	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 9 3/8 04/01/29	USD	100.000	100.000	51.000		138,718750	127.810,15	0,05 %
Anleihen fix		USP75744AA38	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 4 5/8 01/25/23	USD	600.000				101,628000	561.816,93	0,23 %
Anleihen fix		USP75744AE59	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 4 7/03/27/27	USD	700.000	400.000	200.000		101,968750	657.650,76	0,27 %
Anleihen fix		USP75744AJ47	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 4,95 04/28/31	USD	450.000	700.000	250.000		101,084000	419.107,20	0,17 %
Anleihen fix		USP75744AD76	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 5 04/15/26	USD	810.000	200.000	800.000		103,125000	769.625,01	0,32 %
Anleihen fix		USP75744AB11	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 6 1,08/11/44	USD	1.800.000				105,937500	1.756.921,73	0,73 %
Anleihen fix		US715638BM30	REPUBLIC OF PERU PERU 5 5/8 11/18/50	USD	1.600.000	1.600.000			146,000000	2.152.301,10	0,89 %
Anleihen fix		US715638AP79	REPUBLIC OF PERU PERU 8 3/4 11/21/33	USD	1.389.000	2.419.000	1.200.000		156,093750	1.997.643,33	0,82 %
Anleihen fix		US718286CG02	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3 3/4 01/14/29	USD	400.000	600.000	1.600.000		111,437500	410.697,01	0,17 %
Anleihen fix		US857524AC63	REPUBLIC OF POLAND POLAND 4 01/22/24	USD	2.450.000	2.450.000			108,485000	2.448.871,33	1,01 %
Anleihen fix		XS1619155564	REPUBLIC OF SENEGAL SENEGL 6 1/4 05/23/33	USD	1.450.000	400.000	750.000		87,468750	1.168.560,26	0,48 %
Anleihen fix		US836205AT15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4 7/8 04/14/26	USD	2.150.000	3.050.000	900.000		92,562500	1.833.596,31	0,76 %
Anleihen fix		US836205BA15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4,85 09/30/29	USD	2.250.000	2.750.000	1.200.000		84,750000	1.756.921,73	0,73 %
Anleihen fix		US836205BB97	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5 3/4 09/30/49	USD	1.400.000	1.000.000	1.500.000		77,125000	994.840,37	0,41 %
Anleihen fix		US836205AX27	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5,65 09/27/47	USD	150.000				76,875000	106.244,53	0,04 %
Anleihen fix		USY2029SAH77	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 5 7/8 07/25/22	USD	1.000.000		300.000		61,367330	565.415,12	0,23 %
Anleihen fix		USY8137FAC24	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6 1/8 06/03/25	USD	500.000	300.000			57,370000	264.292,62	0,11 %
Anleihen fix		USY8137FAL23	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6 3/4 04/18/28	USD	700.000				56,000000	361.173,81	0,15 %
Anleihen fix		USY8137FAH11	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6,2 05/11/27	USD	1.200.000	200.000			56,041000	619.608,42	0,26 %
Anleihen fix		USY8137FAE89	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6,85 11/03/25	USD	850.000	250.000	300.000		57,032000	446.650,39	0,18 %
Anleihen fix		US900123CF53	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 5 3/4 03/22/24	USD	600.000	1.500.000	2.000.000		95,843750	529.840,60	0,22 %
Anleihen fix		US900123BZ27	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 6 1/4 09/26/22	USD	1.400.000	300.000	1.100.000		99,812500	1.287.487,91	0,53 %
Anleihen fix		US900123CV04	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 6,35 08/10/24	USD	550.000	400.000	1.950.000		97,500000	494.080,25	0,20 %
Anleihen fix		USP17625AD98	REPUBLIC OF VENEZUELA VENZ 11,95 08/05/31	USD	5.100.000				9,000000	422.905,05	0,17 %
Anleihen fix		USP17625AA59	REPUBLIC OF VENEZUELA VENZ 9 05/07/23	USD	4.200.000	1.500.000			9,000000	348.274,75	0,14 %
Anleihen fix		US760942AZ58	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 1/2 08/14/24	USD	26.507		600.000		106,031250	25.895,52	0,01 %
Anleihen fix		US917288BK78	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 01/23/31	USD	1.263.292	1.460.000	920.000		108,812500	1.266.521,96	0,52 %
Anleihen fix		US760942BB71	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 10/27/27	USD	947.483	1.800.000	1.050.000		108,031250	943.085,39	0,39 %
Anleihen fix		US760942BA98	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 5,1 06/18/50	USD	3.190.000	4.200.000	3.910.000		111,250000	3.269.797,76	1,35 %
Anleihen fix		US760942AS16	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 7 5/8 03/21/36	USD	60.000	60.000			136,312500	75.355,88	0,03 %
Anleihen fix		US917288BA96	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 7 7/8 01/15/33	USD	4.594		150.000		137,031250	5.800,17	0,00 %
Anleihen fix		US77586TAE64	ROMANIA ROMANI 6 1/8 01/22/44	USD	750.000	750.000			118,812500	821.019,72	0,34 %
Anleihen fix		RU000AOJWHA4	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 4 3/4 05/27/26	USD	1.200.000		1.000.000		110,300000	1.219.514,44	0,50 %

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		RU000A0ZYYN4	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 4 3/8 03/21/29	USD	800.000	1.200.000	2.200.000		110,000000	810.798,36	0,33 %
Anleihen fix		RU000A0JXU14	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 5 1/4 06/23/47	USD	1.600.000	1.200.000	600.000		122,875000	1.811.397,25	0,75 %
Anleihen fix		RU000A1006S9	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 5.1 03/28/35	USD	1.000.000	800.000	1.000.000		116,593750	1.074.250,24	0,44 %
Anleihen fix		XS1982113208	SAUDI ARABIAN OIL CO ARAMCO 3 1/2 04/16/29	USD	1.350.000	450.000			99,963000	1.243.378,17	0,51 %
Anleihen fix		XS2159975619	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 2.9 10/22/25	USD	1.800.000	1.800.000			100,517000	1.667.025,38	0,69 %
Anleihen fix		XS2159975700	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 3 1/4 10/22/30	USD	800.000	800.000			99,464000	733.138,62	0,30 %
Anleihen fix		XS1508675417	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 3 1/4 10/26/26	USD	1.050.000	250.000	1.600.000		102,500000	991,615,61	0,41 %
Anleihen fix		XS1694217495	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 3 5/8 03/04/28	USD	800.000	800.000			103,656250	764.039,25	0,32 %
Anleihen fix		XS1791937441	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 4 04/17/25	USD	1.600.000		1.150.000		106,150000	1.564.840,83	0,65 %
Anleihen fix		XS2159975882	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 4 1/2 04/22/60	USD	1.250.000	3.100.000	1.850.000		97,929000	1.127.850,46	0,47 %
Anleihen fix		XS1508675508	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 4 1/2 10/26/46	USD	1.450.000	2.250.000	3.800.000		102,000000	1.362.694,06	0,56 %
Anleihen fix		XS1936302865	SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 4 3/8 04/16/29	USD	1.000.000	600.000	2.000.000		110,250000	1.015.801,35	0,42 %
Anleihen fix		USG8185TAB55	SINOCHIM OVERSEAS CAPITA SINOCHE 6.3 11/12/40	USD	250.000				139,375000	321.036,99	0,13 %
Anleihen fix		USG8189YAC87	SINOPEC GRP OVERSEA 2012 SINOPEC 4 7/8 05/17/42	USD	500.000				124,875000	575.275,26	0,24 %
Anleihen fix		USY9384RAA87	SOCIALIST REP OF VIETNAM VIETNAM 4.8 11/19/24	USD	1.384.000	500.000	600.000		103,095330	1.314.635,25	0,54 %
Anleihen fix		USY81647AE24	STATE BANK INDIA/LONDON SBIN 4 3/8 01/24/24	USD	600.000				101,448000	560,821,85	0,23 %
Anleihen fix		USG8450LAJ38	STATE GRID OVERSEAS INV CHGRID 3 1/2 05/04/27	USD	200.000	900.000	2.250.000		108,770710	200.434,35	0,08 %
Anleihen fix		XS2155352664	STATE OF QATAR QATAR 3 3/4 04/16/30	USD	670.000	670.000			107,751000	665.160,27	0,27 %
Anleihen fix		XS2155352151	STATE OF QATAR QATAR 3.4 04/16/25	USD	210.000	210.000			105,431000	203.994,20	0,08 %
Anleihen fix		XS1959337582	STATE OF QATAR QATAR 4 03/14/29	USD	3.350.000	3.000.000	500.000		109,500000	3.379.785,32	1,40 %
Anleihen fix		XS2155352748	STATE OF QATAR QATAR 4.4 04/16/50	USD	720.000	720.000			110,975000	736.186,48	0,30 %
Anleihen fix		XS1959337749	STATE OF QATAR QATAR 4.817 03/14/49	USD	2.350.000	400.000	1.400.000		118,187500	2.558.995,95	1,06 %
Anleihen fix		XS1196496688	STATE OIL CO OF THE AZER SOIAZ 6.95 03/18/30	USD	1.200.000		300.000		104,687500	1.157.460,73	0,48 %
Anleihen fix		XS1729876059	THIRD PKSTAN INTL SUKUK PKSTAN 5 5/8 12/05/22	USD	600.000				91,975000	508.453,49	0,21 %
Anleihen fix		XS1684378208	TURK IHRACAT KR BK EXCRT 4 1/4 09/18/22	USD	1.300.000	250.000			94,500000	1.131.892,94	0,47 %
Anleihen fix		XS1028943089	TURK IHRACAT KR BK EXCRT 5 09/23/21	USD	1.600.000	350.000			99,500000	1.466.807,94	0,61 %
Anleihen fix		XS1345632811	TURK IHRACAT KR BK EXCRT 5 3/8 02/08/21	USD	500.000				100,248000	461.823,37	0,19 %
Anleihen fix		XS1496463297	TURK IHRACAT KR BK EXCRTU 5 3/8 10/24/23	USD	600.000				94,500000	522.412,13	0,22 %
Anleihen fix		XS1303921487	UKRAINE GOVERNMENT UKRAINE 7 3/4 09/01/23	USD	700.000	900.000	1.950.000		94,250000	607.868,43	0,25 %
Anleihen fix		XS1577952952	UKRAINE GOVERNMENT UKRAINE 7 3/8 09/25/32	USD	400.000	800.000	400.000		87,812500	323.628,32	0,13 %
Anleihen fix		XS1843433472	UKRAINE RAIL (RAIL CAPL) RAILUA 8 1/4 07/09/24	USD	400.000				83,075000	306.168,52	0,13 %
Anleihen fix		XS1261825977	UKREXIMBANK(BIZ FIN PLC) EXIMUK 9 5/8 04/27/22	USD	2.000.000	650.000		0,333334	95,050000	583.855,84	0,24 %
Anleihen fix		US91086QBB32	UNITED MEXICAN STATES MEX 3 3/4 03/08/44	USD	480.000	100.000	920.000		91,218750	403.418,25	0,17 %
Anleihen fix		US91087BAK61	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 3/4 04/27/32	USD	200.000	200.000			99,839000	183.975,68	0,08 %
Anleihen fix		US91086QBF46	UNITED MEXICAN STATES MEX 4.6 01/23/46	USD	1.150.000	900.000	1.900.000		88,875000	941.689,32	0,39 %
Anleihen fix		US91087BAL45	UNITED MEXICAN STATES MEX 5 04/27/51	USD	650.000	650.000			93,924000	562.496,89	0,23 %
Anleihen fix		US91086QBE70	UNITED MEXICAN STATES MEX 5.55 01/21/45	USD	200.000				102,000000	187.957,80	0,08 %
Anleihen fix		XS0559915961	VNESHECONOMBANK(VEB FIN) VEBBNK 6.8 11/22/25	USD	1.120.000		250.000		116,062500	1.197.678,17	0,49 %
Anleihen fix		XS0524610812	VNESHECONOMBANK(VEB FIN) VEBBNK 6.902 07/09/20	USD	2.755.000	800.000	500.000		100,737000	2.557.059,34	1,06 %
Stufenzinsanleihen		XS0114288789	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 7 1/2 03/31/30	USD	82.500			0,295000	113,343750	25.415,80	0,01 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>234.581.244,91</b>	<b>96,82 %</b>
Anleihen fix		UA4000204150	GOVERNMENT OF UKRAINE UKRGB 15.84 02/26/25	UAH	29.000.000				99,986000	991.124,43	0,41 %
<b>Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>991.124,43</b>	<b>0,41 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>235.572.369,34</b>	<b>97,23 %</b>

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
Anleihenfutures		FTN120200619	US 10YR NOTE (CBT)Jun20 TYMO PIT	USD	-55				138,968750	-302.069,89	-0,12 %
Anleihenfutures		FTN120200619	US 10YR NOTE (CBT)Jun20 TYMO PIT	USD	-65				138,968750	-269.498,32	-0,11 %
Währungsfutures		0FEC20200615	EURO FX Curr FUT Jun20 ECMO PIT	USD	8				1,086060	-2.939,14	-0,00 %
Währungsfutures		0FEC20200615	EURO FX Curr FUT Jun20 ECMO PIT	USD	9				1,086060	-4.435,32	-0,00 %
Währungsfutures		0FEC20200615	EURO FX Curr FUT Jun20 ECMO PIT	USD	1.178				1,086060	-6.402.427,56	-2,64 %
Währungsfutures		0FEC20200615	EURO FX Curr FUT Jun20 ECMO PIT	USD	15				1,086060	10.296,21	0,00 %
Währungsfutures		0FEC20200615	EURO FX Curr FUT Jun20 ECMO PIT	USD	35				1,086060	-51.959,05	-0,02 %
Währungsfutures		0FEC20200615	EURO FX Curr FUT Jun20 ECMO PIT	USD	76				1,086060	-184.730,73	-0,08 %
<b>Summe Finanzterminkontrakte<sup>1</sup></b>										<b>-7.207.763,80</b>	<b>-2,98 %</b>
Devisentermingeschäfte			Forward / SOLD USD / BOUGHT EUR / Raiffeisen Bank International AG	USD	-38.000.000				1,085437	-433.948,36	-0,18 %
<b>Summe Devisentermingeschäfte<sup>1</sup></b>										<b>-433.948,36</b>	<b>-0,18 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				EUR						1.794.662,61	0,74 %
				HUF						1,50	0,00 %
				ILS						0,26	0,00 %
				MXN						536,94	0,00 %
				RUB						-4,42	-0,00 %
				TRY						3.518,85	0,00 %
				USD						8.869.906,92	3,66 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>10.668.622,66</b>	<b>4,40 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										3.419.904,79	1,41 %
Cash Collateral Zinsen gegeben										-95,72	-0,00 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>3.419.809,07</b>	<b>1,41 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-315.945,88	-0,13 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-315.945,88</b>	<b>-0,13 %</b>
<b>Cash Collateral</b>											
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten										570.000,00	0,24 %
<b>Summe Cash Collateral</b>										<b>570.000,00</b>	<b>0,24 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>242.273.143,01</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp			Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1KK99	I	Ausschüttung		EUR	179,17	67.488,831
AT0000A0PG67	S	Ausschüttung		EUR	84,92	99.816,409
AT0000636733	R	Ausschüttung		EUR	93,42	584.528,358

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1U792	RZ	Ausschüttung	EUR	87,49	27.991.408
AT0000636741	R	Thesaurierung	EUR	167,34	692.184.346
AT0000A1U784	RZ	Thesaurierung	EUR	90,36	295.483.035
AT0000A0FT23	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	205,59	17.250.875
AT0000636758	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	191,85	96.611.171
AT0000A1U7A4	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	92,07	340.000

**In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)**

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.04.2020
XS1807201899	REPUBLIC OF MONTENEGRO MONTEN 3 3/8 04/21/25	EUR	400.000

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.04.2020 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Ungarische Forint	HUF 355,355000
Israelische Shekel	ILS 3,796800
Mexikanische Pesos	MXN 26,048950
Russische Rubel	RUB 79,478850
Türkische Lire	TRY 7,547000
Ukrainische Hryvnia	UAH 29,255600
Amerikanische Dollar	USD 1,085350

**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		XS1567439689	BNQ CEN TUNISIA INT BOND BTUN 5 5/8 02/17/24	EUR		100.000
Anleihen fix		XS1901183043	BNQ CEN TUNISIA INT BOND BTUN 6 3/4 10/31/23	EUR	300.000	300.000
Anleihen fix		XS1647481206	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 2.15 07/18/24	EUR	100.000	200.000
Anleihen fix		XS1015428821	REPUBLIC OF POLAND POLAND 3 01/15/24	EUR	200.000	200.000
Anleihen fix		XS2104886341	UNITED MEXICAN STATES MEX 1 1/8 01/17/30	EUR	500.000	500.000
Anleihen fix		XS1751001139	UNITED MEXICAN STATES MEX 1 3/4 04/17/28	EUR	400.000	400.000
Anleihen fix		XS1054418600	UNITED MEXICAN STATES MEX 3 5/8 04/09/29	EUR	420.000	1.420.000
Anleihen fix		XS2057866191	ABU DHABI GOVT INTL ADGB 3 1/8 09/30/49	USD	900.000	3.900.000
Anleihen fix		USP3699PGF82	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 5 5/8 04/30/43	USD	400.000	
Anleihen fix		USP3699PGH49	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 7 04/04/44	USD	850.000	
Anleihen fix		USP3579ECB13	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6 07/19/28	USD	500.000	
Anleihen fix		US105756BZ27	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 5/8 01/13/28	USD	500.000	750.000
Anleihen fix		US105756BY51	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 5/8 02/21/47	USD	500.000	
Anleihen fix		US105756BB58	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 8 1/4 01/20/34	USD	200.000	
Anleihen fix		US470160CA80	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 6 3/4 04/28/28	USD	300.000	1.450.000
Anleihen fix		XS1196517434	IVORY COAST IVCST 6 3/8 03/03/28	USD	400.000	
Anleihen fix		XS1713475132	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY KTZKZ 4.85 11/17/27	USD	100.000	
Anleihen fix		XS0864259717	KINGDOM OF MOROCCO MOROC 5 1/2 12/11/42	USD	3.100.000	4.400.000
Anleihen fix		XS0559237796	LEBANESE REPUBLIC LEBAN 6.1 10/04/22	USD	200.000	1.350.000
Anleihen fix		XS0707820659	LEBANESE REPUBLIC LEBAN 6.6 11/27/26	USD	1.920.000	
Anleihen fix		XS1196419854	LEBANESE REPUBLIC LEBAN 6.65 02/26/30	USD	1.300.000	
Anleihen fix		XS1586230051	LEBANESE REPUBLIC LEBAN 6.85 03/23/27	USD	1.750.000	1.750.000
Anleihen fix		XS0250882478	LEBANESE REPUBLIC LEBAN 8 1/4 04/12/21	USD	2.200.000	2.200.000

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		XS1575967218	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 5 3/8 03/08/27	USD		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS1750113661	OMAN GOV INTERNTL BOND OMAN 5 5/8 01/17/28	USD		2.400.000	2.400.000
Anleihen fix		XS1566193295	PROVINCIA DE BUENOS AIRE BUENOS 6 1/2 02/15/23	USD		900.000	
Anleihen fix		XS1433314314	PROVINCIA DE BUENOS AIRE BUENOS 7 7/8 06/15/27	USD		1.550.000	
Anleihen fix		XS1819680288	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 8 1/4 05/09/28	USD		1.800.000	3.600.000
Anleihen fix		XS2083302419	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 8 11/26/29	USD		1.800.000	1.800.000
Anleihen fix		XS1318576086	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 9 1/2 11/12/25	USD			2.550.000
Anleihen fix		XS1634369224	REPUBLIC OF BELARUS BELRUS 7 5/8 06/29/27	USD		300.000	
Anleihen fix		US195325CX13	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 4 1/2 01/28/26	USD		200.000	200.000
Anleihen fix		XS0617134092	REPUBLIC OF GEORGIA GEORG 6 7/8 04/12/21	USD		500.000	
Anleihen fix		XS1821416234	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 5/8 05/16/29	USD		1.100.000	
Anleihen fix		USP5015VAD84	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 5 3/4 06/06/22	USD		1.150.000	
Anleihen fix		USY20721BN86	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 01/08/26	USD		2.500.000	3.350.000
Anleihen fix		USY20721BU20	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 07/18/47	USD		1.000.000	
Anleihen fix		US718286CC97	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3 02/01/28	USD		3.700.000	
Anleihen fix		US718286CB15	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3.7 02/02/42	USD		1.400.000	
Anleihen fix		US718286BZ91	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3.95 01/20/40	USD		1.100.000	
Anleihen fix		US718286AY36	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 9 1/2 02/02/30	USD		50.000	
Anleihen fix		XS0893103852	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 4 7/8 02/25/20	USD		226.000	
Anleihen fix		XS0680231908	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 7 1/4 09/28/21	USD		909.000	
Anleihen fix		USY2029SAG94	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6 1/4 07/27/21	USD		1.300.000	
Anleihen fix		USY8137FAP37	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 7.85 03/14/29	USD		1.000.000	
Anleihen fix		US900123CY43	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 5 1/4 03/13/30	USD		3.800.000	3.800.000
Anleihen fix		US900123CW86	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 5.6 11/14/24	USD		500.000	500.000
Anleihen fix		US900123CG37	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 6 5/8 02/17/45	USD		2.450.000	2.450.000
Anleihen fix		US900123CT57	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 7 5/8 04/26/29	USD		2.200.000	2.200.000
Anleihen fix		US760942AY83	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 1/8 11/20/45	USD		1.000.000	
Anleihen fix		XS0764220017	RUSSIAN RAIL(RZD CAP) RURAIL 5.7 04/05/22	USD		1.500.000	
Anleihen fix		XS1982113463	SAUDI ARABIAN OIL CO ARAMCO 4 1/4 04/16/39	USD		300.000	2.000.000
Anleihen fix		USY9374MAF08	SOCIALIST REP OF VIETNAM VIETNAM 6 3/4 01/29/20	USD		220.000	
Anleihen fix		XS0809571739	TRANSNET SOC LTD SAFTRA 4 07/26/22	USD		300.000	
Anleihen fix		XS1303925470	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/4 09/01/25	USD		500.000	3.050.000
Anleihen fix		US91087BAE02	UNITED MEXICAN STATES MEX 3 3/4 01/11/28	USD		400.000	
Anleihen fix		US91086QAZ19	UNITED MEXICAN STATES MEX 5 3/4 10/12/10	USD		800.000	800.000
Anleihen fix		US91086QAV05	UNITED MEXICAN STATES MEX 6.05 01/11/40	USD		100.000	1.200.000

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

### Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,16 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 392.957,88 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 0,17 %

Zum Stichtag 30.04.2020 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per	Kurswert (inkl.	Anteil am
							30.04.2020	allfälliger Stückzinsen)	30.04.2020
XS1807201899	REPUBLIC OF MONTENEGRO MONTEN 3 3/8 04/21/25	LISTED	EUR	Anleihen	Republic of Montenegro	b	400.000	392.957,88	0,16 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

Raiffeisen Bank International AG (als anerkanntes Wertpapierleihesystem im Sinne des § 84 InvFG)

- Angaben über Art und Höhe der vom Investmentfonds erhaltenen Sicherheiten, die auf das Gegenparteienrisiko anrechenbar sind:

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entliehenen Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds. Die Emittenten der als Sicherheiten eingesetzten Anleihen können unter anderem Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein, wobei es keine Vorgaben bezüglich der Laufzeiten dieser Anleihen gibt. Im Zuge der Sicherheitenbestellung wird gemäß § 4 der Verordnung zu Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikostreuung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. Die Sicherheiten werden auf bankarbeitstäglicher Basis bewertet und gegenüber der Bewertung der aus dem Fonds verliehenen Wertpapiere unter Anwendung von Bestimmungen der EU Verordnung 575/2013 (CRR) mit einem Aufschlag versehen, der bei Anleihen aufgrund der Bonität des Emittenten und der Restlaufzeit der Anleihe festgelegt wird und mindestens 0,5 v. H. beträgt. Bei Aktien und Anteilen an Investmentfonds beträgt der Aufschlag 10,607 %. Der auf diese Art ermittelte Wert der zu leistenden Sicherheiten führt zu einer laufenden Übersicherung der offenen Wertpapierleihepositionen des Fonds.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 30.04.2020		Kurswert in Portfoliowährung
							Bestand per 30.04.2020	Kurswert in Portfoliowährung	
XS2021467753	STANDARD CHARTERED PLC STANLN 0.9 07/02/27	LISTED	EUR	Anleihen	Standard Chartered PLC	a	5.000.000	4.768.774,00	

Der Investmentfonds wird hinsichtlich der Wertpapierleihegeschäfte nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat des EWR begeben oder garantiert werden.

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

Laufzeit / Tage	< 1 Tag	1-7 Tage	7-30 Tage	30-90 Tage	90-360 Tage
	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften erhalten hat:

Die Sicherheiten werden für jeden Fonds auf einem gesonderten Subdepot bei der Depotbank/Verwahrstelle verwahrt.

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gestellt hat:

Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben (§ 84 InvFG) ist die Verwaltungsgesellschaft lediglich berechtigt, Wertpapiere an Dritte zu verleihen. Sie ist jedoch nicht berechtigt, Wertpapiere zu entleihen. Daher werden vom Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften keine Sicherheiten gestellt.

### **Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften**

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

### **Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten**

Entsprechend den Anforderungen der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister („EMIR“) werden OTC-Derivate mit Ausnahme eines Mindesttransferbetrages („Minimum Transfer Amount“) besichert, wodurch das Ausfallsrisiko der Gegenpartei des OTC-Derivates reduziert wird. Als Sicherheiten wurden in der Berichtsperiode ausschließlich Sichteinlagen eingesetzt, die auf einem bei einer von der Gegenpartei unabhängigen Kreditinstitut geführten Konto eingezahlt werden. Zuschläge (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 2020 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 570.000,00 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.

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

Wien, am 8. Juni 2020

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Mag. Rainer Schnabl

Mag.(FH) Dieter Aigner

Ing. Michal Kuštrá

## 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