

Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.11.2017 – 30.04.2018

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 30.04.2018	10
Anhang	22

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.11.2017 bis 30.04.2018

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 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-Rent für den Berichtszeitraum vom 01.11.2017 bis 30.04.2018 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.04.2018 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.10.2017	30.04.2018
Fondsvermögen gesamt in EUR	340.729.927,73	291.456.784,98
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KK99) in EUR	217,20	199,48
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1KK99) in EUR	225,89	207,46
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67) in EUR	107,05	101,04
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (S) (AT0000A0PG67) in EUR	110,53	104,32
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000636733) in EUR	115,43	106,21
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000636733) in EUR	120,05	110,46
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U792) in EUR	103,13	98,22
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U792) in EUR	103,13	98,22
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000636741) in EUR	193,06	184,08
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000636741) in EUR	200,78	191,44
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U784) in EUR	103,05	98,17
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U784) in EUR	103,05	98,17
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0FT23) in EUR	230,41	223,32
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0FT23) in EUR	239,63	232,25
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000636758) in EUR	218,42	211,05
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000636758) in EUR	227,16	219,49
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7A4) in EUR	103,20	100,02
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U7A4) in EUR	103,20	100,02

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.10.2017	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.04.2018
AT0000A1KK99 (I) A	20.128,151	3.482,335	-10.060,419	13.550,067
AT0000A0PG67 (S) A	123.622,469	7.486,995	-21.855,317	109.254,147
AT0000636733 (R) A	735.750,215	63.775,477	-66.671,476	732.854,216
AT0000A1U792 (RZ) A	11.428,527	15.584,648	-271,617	26.741,558
AT0000636741 (R) T	1.053.085,750	464.791,317	-637.250,608	880.626,459
AT0000A1U784 (RZ) T	17.825,520	34.260,485	-2.083,602	50.002,403
AT0000A0FT23 (I) VTA	4.072,331	1.079,572	-1.150,188	4.001,715
AT0000636758 (R) VTA	141.387,514	35.109,356	-37.684,080	138.812,790
AT0000A1U7A4 (RZ) VTA	350,000	0,000	-10,000	340,000
Gesamt umlaufende Anteile				1.956.183,355

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Emerging Markets-Hartwährungsanleihen konnten nur vorübergehend in der Berichtsperiode mit einer sehr positiven Entwicklung überzeugen und mussten gegen im Verlauf des Jahres 2018 starke Verluste hinnehmen.

Mit Beginn des 4. Quartals 2017 machten sich vermehrt Sorgen über den US-Dollar-Zinszyklus breit und verschlechterten das Risikosentiment. Zudem belastete die Lage im Libanon und Venezuela. Letztendlich stützten das global gute Wachstum bei weiter kaum inflationären Tendenzen, insbesondere in den entwickelten Volkswirtschaften, ebenso wie die Verflachung der US-Dollar-Zinskurve Emerging Markets-Hartwährungsanleihen gegen Jahresende. Der weitergehende Zinsanhebungszyklus in den USA und die Reduzierung des Anleihekaufprogramms durch die Europäische Zentralbank zeigten bis zum Jahresende keine negativen Auswirkungen auf globale Emerging Markets-Zinsaufschläge.

Ein schlagartiger Aktienrückgang, zunehmende Unsicherheiten über die globale Handelspolitik der USA und anziehende US-Zinserwartungen sorgten für höhere US-Dollar-Zinsen und Verunsicherung auf den Risikomärkten. Trotz weiter hoher Rohstoffpreise kamen hochverzinsliche Emerging Markets-Veranlagungen unter Druck und führten zu Ausweitungen der Zinsaufschläge. Erste größere Abflüsse und eine Abgabe der positiven Performance waren die Folge. Zudem belastete die Kündigung des Iran Deals und die Russlandsanktionen seitens der USA.

Zu Beginn der Berichtsperiode sorgte eine defensive Positionierung für eine positive relative Entwicklung. Zudem trugen der Ausschluss von möglichen Defaultkandidaten wie Venezuela, Libanon oder Mongolei wesentlich zur in Summe stark positiven relativen Performance bei. Im weiteren Verlauf wirkte sich die tendenziell allgemein verkürzte Zinsduration positiv auf die relative Fondsperformance aus. Der Positionsaufbau in Kernmärkten wie Kasachstan, Russland, Ukraine, Polen, Südafrika, der Dominikanischen Republik oder Indonesien war über den Berichtszeitraum hinweg sehr positiv. Die Untergewichtung lateinamerikanischer Veranlagungen und Ländern aus dem Mittleren Osten brachte zudem starke Zugewinne.

Generell war der Fonds hinsichtlich der Entwicklung der Risikoprämien bis Jahresende aggressiver positioniert, diese wurde tendenziell im Verlauf des Jahres 2018 stärker reduziert. Die Risikoprämien für Emerging Markets-Anleihen bleiben aktuell ein Spielball von kurzfristigen Entwicklungen auf den Rohstoffmärkten, von den US-Zinserwartungen und dadurch ausgelösten Kapitalflüssen sowie vom allgemeinen globalen Wachstumsbild.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihengeschäfte 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	36.716.147,80	12,60 %
Anleihen fix		USD	249.748.282,74	85,69 %
Summe Anleihen fix			286.464.430,54	98,29 %
Stufenzinsanleihen		USD	767.535,27	0,26 %
Summe Stufenzinsanleihen			767.535,27	0,26 %
Summe Wertpapiervermögen			287.231.965,81	98,55 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			-59.645,19	-0,02 %
Bewertung Devisentermingeschäfte			-4.639.627,65	-1,59 %
Summe Derivative Produkte			-4.699.272,84	-1,61 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-4.221.867,66	-1,45 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			5.605.008,85	1,92 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			1.383.141,19	0,47 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			3.827.184,83	1,31 %
Summe Abgrenzungen			3.827.184,83	1,31 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-396.234,03	-0,14 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-396.234,03	-0,14 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Cash Collateral				
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten			4.110.000,00	1,41 %
Summe Cash Collateral			4.110.000,00	1,41 %
Summe Fondsvermögen			291.456.784,98	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 30.04.2018

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1709328899	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 1 5/8 04/30/28	EUR	1.250.000				100,000000	1.250.000,00	0,43 %
Anleihen fix		XS1567439689	BNQ CEN TUNISIA INT BOND BTUN 5 5/8 02/17/24	EUR	1.200.000	300.000	100.000		101,625000	1.219.500,00	0,42 %
Anleihen fix		XS1791704189	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD HAOHUA 1 3/4 06/14/22	EUR	2.000.000	2.000.000			100,375000	2.007.500,00	0,69 %
Anleihen fix		XS1117298916	CROATIA CROATI 3 03/11/25	EUR	450.000	800.000	350.000		106,750000	480.375,00	0,16 %
Anleihen fix		XS1696445516	HUNGARY REPHUN 1 3/4 10/10/27	EUR	5.720.000	5.820.000	2.400.000		101,250000	5.791.500,00	1,99 %
Anleihen fix		XS1631414932	IVORY COAST IVYCT 5 1/8 06/15/25	EUR	1.050.000	450.000			105,625000	1.109.062,50	0,38 %
Anleihen fix		XS1744744191	MACEDONIA MACEDO 2 3/4 01/18/25	EUR	350.000	350.000			98,875000	346.062,50	0,12 %
Anleihen fix		XS1452578591	MACEDONIA MACEDO 5 5/8 07/26/23	EUR	1.300.000				115,689000	1.503.957,00	0,52 %
Anleihen fix		XS1172951508	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 2 3/4 04/21/27	EUR	400.000				93,125000	372.500,00	0,13 %
Anleihen fix		XS1503160225	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 3 7/8 01/15/22	EUR	1.000.000				102,125000	1.021.250,00	0,35 %
Anleihen fix		XS1385239006	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 7/8 03/22/26	EUR	300.000	300.000			114,250000	342.750,00	0,12 %
Anleihen fix		XS1810775145	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 1 3/4 04/24/25	EUR	1.220.000	1.220.000			99,859000	1.218.279,80	0,42 %
Anleihen fix		XS1647481206	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 2.15 07/18/24	EUR	550.000	500.000	500.000		103,500000	569.250,00	0,20 %
Anleihen fix		XS1432493440	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3 3/4 06/14/28	EUR	3.000.000	3.000.000			113,625000	3.408.750,00	1,17 %
Anleihen fix		XS1807201899	REPUBLIC OF MONTENEGRO MONTEN 3 3/8 04/21/25	EUR	1.200.000	1.200.000			99,053000	1.188.636,00	0,41 %
Anleihen fix		XS1315181708	REPUBLIC OF PERU PERU 2 3/4 01/30/26	EUR	900.000	4.400.000	3.500.000		109,625000	986.625,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1373156618	REPUBLIC OF PERU PERU 3 3/4 03/01/30	EUR	2.650.000	2.850.000	200.000		119,625000	3.170.062,50	1,09 %
Anleihen fix		XS1209947271	REPUBLIC OF POLAND POLAND 0 7/8 05/10/27	EUR	1.000.000	1.000.000			97,875000	978.750,00	0,34 %
Anleihen fix		XS1288467605	REPUBLIC OF POLAND POLAND 1 1/2 09/09/25	EUR	3.410.000	3.410.000			104,000000	3.546.400,00	1,22 %
Anleihen fix		XS1599193403	ROMANIA ROMANI 2 3/8 04/19/27	EUR	1.800.000	1.800.000			101,375000	1.824.750,00	0,63 %
Anleihen fix		XS1768074319	ROMANIA ROMANI 3 3/8 02/08/38	EUR	300.000	1.300.000	1.000.000		98,250000	294.750,00	0,10 %
Anleihen fix		XS1313004928	ROMANIA ROMANI 3 7/8 10/29/35	EUR	500.000	500.000			106,250000	531.250,00	0,18 %
Anleihen fix		XS1751001139	UNITED MEXICAN STATES MEX 1 3/4 04/17/28	EUR	3.650.000	3.650.000			97,375000	3.554.187,50	1,22 %
Anleihen fix		XS0906085179	1MDB GLOBAL INVESTMENTS OGIMK 4.4 03/09/23	USD	3.000.000				95,250000	2.361.277,53	0,81 %
Anleihen fix		USP0092AAC38	AEROPUERTO INTL TOCUMEN AITOCU 5 5/8 05/18/36	USD	650.000				106,250000	570.693,72	0,20 %
Anleihen fix		XS1245432742	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 5 7/8 06/11/25	USD	4.000.000	5.800.000	1.800.000		98,125000	3.243.399,58	1,11 %
Anleihen fix		XS1775618439	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 6.588 02/21/28	USD	1.000.000	1.000.000			98,625000	814.981,61	0,28 %
Anleihen fix		XS1558078736	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 7 1/2 01/31/27	USD	2.800.000	2.800.000			105,500000	2.441.019,71	0,84 %
Anleihen fix		XS1558078496	ARAB REPUBLIC OF EGYPT EGYPT 8 1/2 01/31/47	USD	5.000.000	6.100.000	1.100.000		107,125000	4.426.104,20	1,52 %
Anleihen fix		USP14486AM92	BANCO NAC DE DESEN ECONO BNDES 4 3/4 05/09/24	USD	1.400.000				98,395000	1.138.313,43	0,39 %
Anleihen fix		USP14486AJ63	BANCO NAC DE DESEN ECONO BNDES 5 3/4 09/26/23	USD	1.600.000	1.750.000	5.150.000		105,500000	1.394.868,40	0,48 %

Berichtszeitraum 01.11.2017 – 30.04.2018

Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		USP14623AB16	BANCO NAL COSTA RICA BNALCR 6 1/4 11/01/23	USD	1.400.000	1.400.000	750.000		103,625000	1.198.818,33	0,41 %
Anleihen fix		US059891AA97	BANGKO PILIPINAS BOND BSNZPM 8.6 06/15/27	USD	510.000				131,411000	553.812,42	0,19 %
Anleihen fix		XS1175223699	BNQ CEN TUNISIA INT BOND BTUN 5 3/4 01/30/25	USD	2.250.000	850.000	1.650.000		92,625000	1.722.152,21	0,59 %
Anleihen fix		USP37878AC26	BOLIVIA GOVERNMENT BOLIVI 4 1/2 03/20/28	USD	600.000				93,250000	462.339,38	0,16 %
Anleihen fix		XS1449592051	CHINALCO CAPITAL HOLDING CHALUM 4 08/25/21	USD	2.000.000				96,777940	1.599.437,09	0,55 %
Anleihen fix		XS1587397479	CHINALCO CAPITAL HOLDING CHALUM 4 1/4 04/21/22	USD	1.900.000	2.700.000	2.000.000		96,730060	1.518.713,50	0,52 %
Anleihen fix		XS1644429935	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD HAOHUA 4 1/8 07/19/27	USD	1.800.000	1.800.000			92,203000	1.371.444,86	0,47 %
Anleihen fix		USP3143NAY06	CODELCO INC CDEL 3 5/8 08/01/27	USD	1.000.000	1.000.000			95,148000	786.249,64	0,27 %
Anleihen fix		USP3143NAU83	CODELCO INC CDEL 4 7/8 11/04/44	USD	1.000.000	1.000.000			103,080000	851.795,23	0,29 %
Anleihen fix		USP31389AY82	CORP FINANCIERA DE DESAR COFIDE 4 3/4 02/08/22	USD	2.000.000	2.000.000			101,750000	1.681.609,72	0,58 %
Anleihen fix		USP3R94GAK53	CORP FINANCIERA DE DESAR COFIDE 4 3/4 07/15/25	USD	200.000		300.000		100,625000	166.301,70	0,06 %
Anleihen fix		USP3699PGB78	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 4 1/4 01/26/23	USD	3.750.000		250.000		95,750000	2.967.090,86	1,02 %
Anleihen fix		USP3699PGF82	COSTA RICA GOVERNMENT COSTAR 5 5/8 04/30/43	USD	1.400.000	200.000			86,750000	1.003.594,60	0,34 %
Anleihen fix		XS0908769887	CROATIA CROATI 5 1/2 04/04/23	USD	450.000		300.000		106,125000	394.630,83	0,14 %
Anleihen fix		XS0997000251	CROATIA CROATI 6 01/26/24	USD	1.400.000		200.000		109,000000	1.261.000,70	0,43 %
Anleihen fix		XS0860582435	DEVELOPMENT BANK OF KAZA DBKAZ 4 1/8 12/10/22	USD	3.700.000				99,750000	3.049.828,53	1,05 %
Anleihen fix		USP3579EBD87	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5 1/2 01/27/25	USD	4.400.000	3.450.000	3.700.000		100,500000	3.654.092,47	1,25 %
Anleihen fix		USP3579EAS65	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5 7/8 04/18/24	USD	2.600.000	650.000	150.000		103,500000	2.223.691,28	0,76 %
Anleihen fix		USP3579EBV85	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 5.95 01/25/27	USD	2.900.000	1.550.000	3.000.000		102,625000	2.459.302,57	0,84 %
Anleihen fix		USP3579EBK21	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6 7/8 01/29/26	USD	3.500.000	350.000	850.000		108,250000	3.130.810,23	1,07 %
Anleihen fix		USP3579EBE60	DOMINICAN REPUBLIC DOMREP 6.85 01/27/45	USD	220.000				103,625000	188.385,74	0,06 %
Anleihen fix		USP37110AK24	EMPRESA NACIONAL DEL PET ENAPCL 3 3/4 08/05/26	USD	1.000.000				95,000000	785.026,65	0,27 %
Anleihen fix		XS1684378208	EXPORT CREDIT BANK OF TU EXCRTU 4 1/4 09/18/22	USD	1.100.000				94,500000	858.984,42	0,29 %
Anleihen fix		XS1028943089	EXPORT CREDIT BANK OF TU EXCRTU 5 09/23/21	USD	3.000.000		600.000		98,580000	2.443.829,28	0,84 %
Anleihen fix		XS1496463297	EXPORT CREDIT BANK OF TU EXCRTU 5 3/8 10/24/23	USD	400.000		2.000.000		97,750000	323.100,44	0,11 %
Anleihen fix		XS1575045338	EXPORT-IMPORT BANK CHINA EXIMCH 3 3/8 03/14/27	USD	1.600.000	3.600.000	2.000.000		94,084000	1.243.931,74	0,43 %
Anleihen fix		XS1505551322	EXPT-IMPT BANK MALAYSIA EIBMAL 2.48 10/20/21	USD	900.000		900.000		96,758520	719.602,26	0,25 %
Anleihen fix		US105756BV13	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 1/4 01/07/25	USD	5.001.000	5.350.000	8.200.000		98,700000	4.078.822,46	1,40 %
Anleihen fix		US105756BW95	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 01/27/45	USD	2.400.000	9.100.000	8.700.000		86,500000	1.715.489,82	0,59 %
Anleihen fix		US105756BY51	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 5 5/8 02/21/47	USD	300.000	300.000			94,250000	233.648,72	0,08 %
Anleihen fix		US105756BB58	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 8 1/4 01/20/34	USD	1.450.000	200.000	400.000		124,400000	1.490.559,02	0,51 %
Anleihen fix		XS0191754729	GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) GAZPRU 8 5/8 04/28/34	USD	1.000.000				126,414000	1.044.614,30	0,36 %
Anleihen fix		XS0800346362	GEORGIAN RAILWAY JSC GRAIL 7 3/4 07/11/22	USD	3.200.000	800.000	500.000		107,375000	2.839.317,44	0,97 %
Anleihen fix		US470160CA80	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 6 3/4 04/28/28	USD	1.700.000	900.000	600.000		110,750000	1.555.798,87	0,53 %
Anleihen fix		US470160CB63	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 7 7/8 07/28/45	USD	1.650.000	1.450.000	1.500.000		117,500000	1.602.074,12	0,55 %
Anleihen fix		XS1309493630	HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA HRELEC 5 7/8 10/23/22	USD	800.000				106,375000	703.218,61	0,24 %
Anleihen fix		USP56226AC09	INSTIT COSTA DE ELECTRIC COSICE 6.95 11/10/21	USD	429.000				106,250000	376.657,85	0,13 %
Anleihen fix		XS1056560763	ISLAMIC REP OF PAKISTAN PKSTAN 7 1/4 04/15/19	USD	1.000.000		800.000		101,910000	842.127,01	0,29 %
Anleihen fix		XS1056560920	ISLAMIC REP OF PAKISTAN PKSTAN 8 1/4 04/15/24	USD	2.750.000	1.300.000	1.750.000		104,162000	2.367.024,75	0,81 %
Anleihen fix		XS1299811486	ISLAMIC REP OF PAKISTAN PKSTAN 8 1/4 09/30/25	USD	3.100.000	500.000	200.000		103,875000	2.660.930,46	0,91 %
Anleihen fix		XS1089413089	IVORY COAST IVYCST 5 3/8 07/23/24	USD	1.550.000	200.000	400.000		97,750000	1.252.014,21	0,43 %
Anleihen fix		XS0934609016	KAZAGRO NATL MGMT HLDG KAZNMH 4 5/8 05/24/23	USD	3.100.000		800.000		97,750000	2.504.028,43	0,86 %
Anleihen fix		XS1713475132	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY KTKZK 4.85 11/17/27	USD	100.000	400.000	300.000		99,100000	81.890,67	0,03 %
Anleihen fix		XS0799658637	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY KTKZK 6.95 07/10/42	USD	1.450.000				109,000000	1.306.036,44	0,45 %
Anleihen fix		XS1595713782	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 4 3/4 04/19/27	USD	1.500.000				98,250000	1.217.824,24	0,42 %
Anleihen fix		XS1807299174	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 4 3/4 04/24/25	USD	1.000.000	1.000.000			99,626000	823.253,32	0,28 %
Anleihen fix		XS1132166031	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 4 7/8 05/07/25	USD	1.400.000				102,651000	1.187.550,30	0,41 %
Anleihen fix		XS1807299331	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 6 3/8 10/24/48	USD	550.000	550.000			101,574000	461.642,77	0,16 %
Anleihen fix		XS0506527851	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO KZOKZ 7 05/05/20	USD	900.000		450.000		106,875000	794.839,48	0,27 %
Anleihen fix		XS1682544157	KAZTRANS GAS JSC KZTGKZ 4 3/8 09/26/27	USD	200.000	700.000	500.000		95,150000	157.253,23	0,05 %
Anleihen fix		XS1125272143	KING POWER CAPITAL LTD CHITRA 5 5/8 11/03/24	USD	2.100.000	300.000	200.000		106,560800	1.849.173,08	0,63 %

Berichtszeitraum 01.11.2017 – 30.04.2018

Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		USN54360AD95	MAJAPAHIT HOLDING BV PLNIJ 7 7/8 06/29/37	USD	3.205.000	250.000	800.000		128,250000	3.396.614,06	1,17 %
Anleihen fix		USP6629MAB83	MEXICO CITY ARPT TRUST MEXCAT 5 1/2 10/31/46	USD	200.000				88,875000	146.882,62	0,05 %
Anleihen fix		XS1450332256	MINMETALS BOUNTEOUS FIN MINMET 4.2 07/27/26	USD	1.500.000	1.300.000	1.300.000		95,885350	1.188.514,03	0,41 %
Anleihen fix		XS0979891925	OJSC RUSS AGRIC BK(RSHB) RSHB 8 1/2 10/16/23	USD	1.700.000		500.000		107,250000	1.506.631,41	0,52 %
Anleihen fix		USY7138AAC46	PERTAMINA PERSERO PT PERTIJ 4 7/8 05/03/22	USD	2.490.000	600.000	1.100.000		102,375000	2.106.464,07	0,72 %
Anleihen fix		USY7138AAE02	PERTAMINA PERSERO PT PERTIJ 4.3 05/20/23	USD	1.800.000				99,808000	1.484.563,07	0,51 %
Anleihen fix		USY7138AAD29	PERTAMINA PERSERO PT PERTIJ 6 05/03/42	USD	500.000				104,411000	431.396,93	0,15 %
Anleihen fix		USP78954AC19	PETRO CO TRIN/TOBAGO LTD PETRTT 9 3/4 08/14/19	USD	1.700.000		400.000		105,139000	1.476.976,41	0,51 %
Anleihen fix		USN6945AAK36	PETROBRAS GLOBAL FINANCE PETBRA 5.999 01/27/28	USD	2.000.000	2.000.000			97,497000	1.611.320,91	0,55 %
Anleihen fix		US71654QBH48	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 7/8 01/18/24	USD	2.450.000	200.000	1.550.000		99,100000	2.006.321,53	0,69 %
Anleihen fix		US71654QCG55	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 1/2 03/13/27	USD	1.600.000	1.600.000			103,520000	1.368.689,83	0,47 %
Anleihen fix		US71654QCC42	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 3/4 09/21/47	USD	1.020.000	250.000	1.780.000		96,700000	815.055,98	0,28 %
Anleihen fix		US706451BG56	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 5/8 06/15/35	USD	400.000	400.000	1.000.000		99,375000	328.471,68	0,11 %
Anleihen fix		USY68856AN67	PETRONAS CAPITAL LTD PETMK 3 1/2 03/18/25	USD	1.150.000	1.900.000	1.300.000		97,191980	923.610,93	0,32 %
Anleihen fix		USY68856AM84	PETRONAS CAPITAL LTD PETMK 3 1/8 03/18/22	USD	300.000	300.000			98,497070	244.177,34	0,08 %
Anleihen fix		USY68856AQ98	PETRONAS CAPITAL LTD PETMK 4 1/2 03/18/45	USD	750.000	750.000			101,178050	627.058,94	0,22 %
Anleihen fix		USY68856AB20	PETRONAS CAPITAL LTD PETMK 7 7/8 05/22/22	USD	950.000		350.000		115,505030	906.745,27	0,31 %
Anleihen fix		USY7083VAD11	POWER SECTOR ASSETS & LI PSALM 7.39 12/02/24	USD	1.000.000	1.000.000	700.000		120,000000	991.612,61	0,34 %
Anleihen fix		XS1566193295	PROVINCIA DE BUENOS AIRE BUENOS 6 1/2 02/15/23	USD	950.000	100.000			101,305000	795.271,25	0,27 %
Anleihen fix		XS1433314314	PROVINCIA DE BUENOS AIRE BUENOS 7 7/8 06/15/27	USD	1.500.000	350.000	400.000		101,732000	1.260.984,18	0,43 %
Anleihen fix		XS1318576086	REPUBLIC OF ANGOLA ANGOL 9 1/2 11/12/25	USD	3.050.000		500.000		112,625000	2.838.542,74	0,97 %
Anleihen fix		US040114GL81	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 8.28 12/31/33	USD	38.000			1,402038	107,500000	47.327,40	0,02 %
Anleihen fix		XS1634369067	REPUBLIC OF BELARUS BELRUS 6 7/8 02/28/23	USD	125.000	1.000.000	3.350.000		104,750000	108.199,40	0,04 %
Anleihen fix		XS1760804184	REPUBLIC OF BELARUS BELRUS 6.2 02/28/30	USD	850.000	850.000			97,350000	683.778,87	0,23 %
Anleihen fix		XS1634369224	REPUBLIC OF BELARUS BELRUS 7 5/8 06/29/27	USD	800.000	600.000			108,000000	713.961,08	0,24 %
Anleihen fix		US195325DL65	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 3 7/8 04/25/27	USD	3.800.000	1.700.000	1.050.000		96,750000	3.038.053,13	1,04 %
Anleihen fix		US195325BQ70	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 4 02/26/24	USD	1.850.000	250.000	1.200.000		99,950000	1.527.971,74	0,52 %
Anleihen fix		US195325CX13	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 4 1/2 01/28/26	USD	1.150.000	650.000	2.000.000		102,000000	969.301,33	0,33 %
Anleihen fix		US195325CU73	REPUBLIC OF COLOMBIA COLOM 5 06/15/45	USD	1.870.000	3.200.000	5.300.000		98,750000	1.525.947,20	0,52 %
Anleihen fix		USP3699PGH49	REPUBLIC OF COSTA RICA COSTAR 7 04/04/44	USD	1.400.000		850.000		99,750000	1.153.989,17	0,40 %
Anleihen fix		XS1199929826	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 10 1/2 03/24/20	USD	600.000	200.000			103,500000	513.159,53	0,18 %
Anleihen fix		XS1080330704	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 7.95 06/20/24	USD	1.900.000	1.300.000	1.050.000		94,375000	1.481.737,80	0,51 %
Anleihen fix		XS1707041262	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 8 7/8 10/23/27	USD	250.000				94,625000	195.481,97	0,07 %
Anleihen fix		XS1535071986	REPUBLIC OF ECUADOR ECUA 9.65 12/13/26	USD	2.050.000	1.150.000	2.200.000		99,000000	1.677.064,83	0,58 %
Anleihen fix		USP01012AN67	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 7.65 06/15/35	USD	1.000.000	1.000.000			104,000000	859.397,60	0,29 %
Anleihen fix		USP01012BX31	REPUBLIC OF EL SALVADOR ELSALV 8 5/8 02/28/29	USD	500.000				114,125000	471.532,45	0,16 %
Anleihen fix		XS0617134092	REPUBLIC OF GEORGIA GEORG 6 7/8 04/12/21	USD	500.000		200.000		107,250000	443.126,89	0,15 %
Anleihen fix		XS0956935398	REPUBLIC OF GHANA GHANA 7 7/8 08/07/23	USD	600.000		1.500.000		108,750000	539.189,36	0,18 %
Anleihen fix		XS1470699957	REPUBLIC OF GHANA GHANA 9 1/4 09/15/22	USD	1.100.000		400.000		113,625000	1.032.826,51	0,35 %
Anleihen fix		USP5015VAG16	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4 3/8 06/05/27	USD	2.500.000	500.000	200.000		95,875000	1.980.642,90	0,68 %
Anleihen fix		USP5015VAE67	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 4 7/8 02/13/28	USD	1.700.000	800.000	400.000		98,625000	1.385.468,74	0,48 %
Anleihen fix		USP5015VAD84	REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 5 3/4 06/06/22	USD	2.050.000		900.000		105,375000	1.785.057,64	0,61 %
Anleihen fix		USY20721BD05	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 3 3/8 04/15/23	USD	2.050.000	2.050.000			97,000000	1.643.184,73	0,56 %
Anleihen fix		USY20721BG36	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 1/8 01/15/25	USD	1.750.000				99,250000	1.435.255,96	0,49 %
Anleihen fix		USY20721BU20	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 07/18/47	USD	350.000				96,625000	279.459,16	0,10 %
Anleihen fix		US455780CF11	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4.1 04/24/28	USD	2.000.000	2.000.000			97,473000	1.610.924,27	0,55 %
Anleihen fix		USY20721BQ18	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4.35 01/08/27	USD	400.000	3.000.000	3.450.000		99,875000	330.124,36	0,11 %
Anleihen fix		USY20721BM04	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/8 01/15/45	USD	700.000				101,000000	584.225,10	0,20 %
Anleihen fix		USY20721BJ74	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 7/8 01/15/24	USD	500.000				108,500000	448.291,53	0,15 %
Anleihen fix		XS0240295575	REPUBLIC OF IRAQ IRAQ 5.8 01/15/28	USD	400.000	250.000	1.500.000		94,125000	311.118,46	0,11 %
Anleihen fix		XS1662407862	REPUBLIC OF IRAQ IRAQ 6.752 03/09/23	USD	1.350.000	200.000	200.000		99,750000	1.112.775,28	0,38 %

Berichtszeitraum 01.11.2017 – 30.04.2018

Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		XS1120709669	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 3 7/8 10/14/24	USD	3.000.000	3.800.000	4.300.000		100,400000	2.488.947,65	0,85 %
Anleihen fix		XS1120709826	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 4 7/8 10/14/44	USD	100.000				98,125000	81.084,99	0,03 %
Anleihen fix		XS1263054519	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 5 1/8 07/21/25	USD	1.430.000	3.230.000	3.950.000		106,600000	1.259.662,03	0,43 %
Anleihen fix		XS1263139856	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN KAZAKS 6 1/2 07/21/45	USD	2.350.000	1.000.000	1.200.000		119,000000	2.310.870,55	0,79 %
Anleihen fix		XS1028952403	REPUBLIC OF KENYA KENINT 6 7/8 06/24/24	USD	3.300.000	4.000.000	700.000		103,500000	2.822.377,39	0,97 %
Anleihen fix		XS0686701953	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAM 5 1/2 11/03/21	USD	900.000		600.000		102,875000	765.091,10	0,26 %
Anleihen fix		XS1311099540	REPUBLIC OF NAMIBIA REPNAM 5 1/4 10/29/25	USD	2.600.000	200.000			98,375000	2.113.580,96	0,73 %
Anleihen fix		XS0944707222	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 6 3/8 07/12/23	USD	1.700.000	200.000	500.000		104,000000	1.460.975,91	0,50 %
Anleihen fix		XS1566179039	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 7/8 02/16/32	USD	1.700.000				107,750000	1.513.655,33	0,52 %
Anleihen fix		US698299BF03	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 3 7/8 03/17/28	USD	1.250.000	1.500.000	250.000		98,000000	1.012.271,21	0,35 %
Anleihen fix		US698299AW45	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 6 7 01/26/36	USD	2.720.000	1.610.000	1.400.000		123,875000	2.784.282,94	0,96 %
Anleihen fix		US698299AD63	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 8 7/8 09/30/27	USD	850.000	300.000	450.000		136,125000	956.131,47	0,33 %
Anleihen fix		US698299AK07	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 9 3/8 04/01/29	USD	501.000				142,375000	589.430,03	0,20 %
Anleihen fix		USP75744AA38	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 4 5/8 01/25/23	USD	1.400.000				102,190000	1.182.217,08	0,41 %
Anleihen fix		USP75744AD76	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 5 04/15/26	USD	2.100.000	350.000	1.100.000		103,625000	1.798.227,49	0,62 %
Anleihen fix		USP75744AB11	REPUBLIC OF PARAGUAY PARGUY 6 1 08/11/44	USD	1.600.000	600.000			108,750000	1.437.838,28	0,49 %
Anleihen fix		US715638BU55	REPUBLIC OF PERU PERU 4 1/8 08/25/27	USD	220.000		5.000.000		102,875000	187.022,27	0,06 %
Anleihen fix		US715638AS19	REPUBLIC OF PERU PERU 7 35 07/21/25	USD	200.000	600.000	5.300.000		123,000000	203.280,59	0,07 %
Anleihen fix		US715638AP79	REPUBLIC OF PERU PERU 8 3/4 11/21/33	USD	90.000	800.000	2.000.000		147,125000	109.418,25	0,04 %
Anleihen fix		US718286CB15	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 3 7 02/02/42	USD	2.300.000	1.200.000	2.200.000		93,125000	1.769.925,22	0,61 %
Anleihen fix		US718286BY27	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 4 2 01/21/24	USD	300.000	300.000			103,375000	256.269,88	0,09 %
Anleihen fix		US718286BN61	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 5 1/2 03/30/26	USD	2.150.000	750.000	1.600.000		111,250000	1.976.511,18	0,68 %
Anleihen fix		XS0893103852	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 4 7/8 02/25/20	USD	400.000		200.000		101,875000	336.735,12	0,12 %
Anleihen fix		XS0680231908	REPUBLIC OF SERBIA SERBIA 7 1/4 09/28/21	USD	1.200.000				110,500000	1.095.731,93	0,38 %
Anleihen fix		US836205AT15	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4 7/8 04/14/26	USD	2.400.000	6.850.000	4.450.000		98,250000	1.948.518,78	0,67 %
Anleihen fix		US836205AU87	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4 3 10/12/28	USD	1.850.000	6.400.000	8.800.000		91,750000	1.402.615,38	0,48 %
Anleihen fix		US836205AQ75	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4.665 01/17/24	USD	3.550.000	7.600.000	9.900.000		99,625000	2.922.519,94	1,00 %
Anleihen fix		US836205AW44	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 4.85 09/27/27	USD	2.200.000	2.200.000			96,875000	1.761.145,31	0,60 %
Anleihen fix		US836205AS32	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5 3/8 07/24/44	USD	500.000	3.000.000	5.350.000		93,250000	385.282,82	0,13 %
Anleihen fix		US836205AL88	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5 7/8 05/30/22	USD	950.000	5.350.000	5.800.000		106,625000	837.034,67	0,29 %
Anleihen fix		US836205AX27	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SOAF 5.65 09/27/47	USD	1.000.000	3.500.000	2.500.000		95,875000	792.257,16	0,27 %
Anleihen fix		USY2029SAH77	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 5 7/8 07/25/22	USD	1.100.000	650.000	700.000		100,625000	914.659,34	0,31 %
Anleihen fix		USY2029SAG94	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6 1/4 07/27/21	USD	2.100.000				102,875000	1.785.212,58	0,61 %
Anleihen fix		USY8137FAC24	REPUBLIC OF SRI LANKA SRILAN 6 1/8 06/03/25	USD	200.000				98,375000	162.583,15	0,06 %
Anleihen fix		US900123CA66	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 3 1/4 03/23/23	USD	1.100.000	700.000			92,375000	839.668,64	0,29 %
Anleihen fix		US900123CK49	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 4 7/8 10/09/26	USD	1.450.000	950.000	5.200.000		93,250000	1.117.320,17	0,38 %
Anleihen fix		US900123CM05	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 5 3/4 05/11/47	USD	800.000	5.500.000	4.700.000		87,500000	578.440,69	0,20 %
Anleihen fix		US900123BH29	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 5 5/8 03/30/21	USD	4.950.000	6.700.000	1.750.000		103,125000	4.218.227,08	1,45 %
Anleihen fix		US900123BJ84	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 6 01/14/41	USD	450.000	750.000	2.700.000		92,000000	342.106,35	0,12 %
Anleihen fix		US900123AY60	REPUBLIC OF TURKEY TURKEY 6 7/8 03/17/36	USD	1.200.000	7.200.000	6.000.000		102,875000	1.020.121,47	0,35 %
Anleihen fix		XS1056386714	REPUBLIC OF ZAMBIA ZAMBIN 8 1/2 04/14/24	USD	1.500.000				101,250000	1.255.009,71	0,43 %
Anleihen fix		XS1267081575	REPUBLIC OF ZAMBIA ZAMBIN 8.97 07/30/27	USD	1.800.000	400.000	500.000		101,000000	1.502.293,10	0,52 %
Anleihen fix		US760942AZ58	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 1/2 08/14/24	USD	226.507	1.000.000	2.500.000		103,500000	193.723,71	0,07 %
Anleihen fix		US760942AY83	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 1/8 11/20/45	USD	2.300.000	1.000.000	500.000		89,375000	1.698.653,06	0,58 %
Anleihen fix		US760942BB71	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 4 3/8 10/27/27	USD	2.300.000	4.050.000	5.550.000		101,000000	1.919.596,74	0,66 %
Anleihen fix		US760942BA98	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 5 1 06/18/50	USD	1.000.000				98,750000	816.014,54	0,28 %
Anleihen fix		US760942AS16	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 7 5/8 03/21/36	USD	4.400.000	4.400.000			129,750000	4.717.596,99	1,62 %
Anleihen fix		US917288BA96	REPUBLICA ORIENT URUGUAY URUGUA 7 7/8 01/15/33	USD	1.204.594	1.400.000	1.880.000		130,750000	1.301.497,05	0,45 %
Anleihen fix		US77586TAE64	ROMANIA ROMANI 6 1/8 01/22/44	USD	350.000		750.000		115,875000	335.134,07	0,11 %
Anleihen fix		XS0767472458	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 4 1/2 04/04/22	USD	600.000		2.000.000		101,350000	502.499,69	0,17 %
Anleihen fix		RU000A0JXTS9	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 4 1/4 06/23/27	USD	2.800.000	6.000.000	10.200.000		97,150000	2.247.820,52	0,77 %

Berichtszeitraum 01.11.2017 – 30.04.2018

Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Anleihen fix		RU000A0JWHA4	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 4 3/4 05/27/26	USD	1.400.000	1.600.000	200.000		101,125000	1.169.896,29	0,40 %
Anleihen fix		RU000A0ZYYN4	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 4 3/8 03/21/29	USD	800.000	1.000.000	200.000		96,566000	638.373,76	0,22 %
Anleihen fix		XS0971721450	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 4 7/8 09/16/23	USD	1.800.000	2.000.000	6.600.000		103,375000	1.537.619,30	0,53 %
Anleihen fix		RU000A0JXU14	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 5 1/4 06/23/47	USD	2.400.000	2.400.000	3.800.000		96,250000	1.908.854,27	0,65 %
Anleihen fix		XS0764220017	RUSSIAN RAIL(RZD CAP) RURAIL 5.7 04/05/22	USD	1.650.000		800.000		103,500000	1.411.188,70	0,48 %
Anleihen fix		USG8185TAB55	SINOCHEM OVERSEAS CAPITA SINOCH 6.3 11/12/40	USD	200.000	200.000	2.050.000		121,875000	201.421,31	0,07 %
Anleihen fix		USG81877AA34	SINOPEC CAPITAL 2013 LTD SINOPC 3 1/8 04/24/23	USD	400.000	200.000	2.650.000		96,190000	317.944,06	0,11 %
Anleihen fix		USG8189YAC87	SINOPEC GRP OVERSEA 2012 SINOPE 4 7/8 05/17/42	USD	500.000				103,452010	427.434,66	0,15 %
Anleihen fix		USG8201NAE25	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV SINOPE 2 3/8 04/12/20	USD	1.200.000	1.200.000			98,065530	972.430,16	0,33 %
Anleihen fix		USG8201NAH55	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV SINOPE 3 1/4 09/13/27	USD	500.000	500.000	2.000.000		92,338000	381.514,69	0,13 %
Anleihen fix		XS0782720402	SLOVAK REPUBLIC SLOVAK 4 3/8 05/21/22	USD	900.000		600.000		104,500000	777.176,38	0,27 %
Anleihen fix		USY9384RAA87	SOCIALIST REP OF VIETNAM VIETNM 4.8 11/19/24	USD	2.184.000				101,730500	1.835.965,89	0,63 %
Anleihen fix		USY9374MAF06	SOCIALIST REP OF VIETNAM VIETNM 6 3/4 01/29/20	USD	1.420.000	350.000	350.000		105,125000	1.233.545,43	0,42 %
Anleihen fix		USG8450LAC84	STATE GRID OVERSEAS INV CHGRID 2 7/8 05/18/26	USD	500.000				91,805000	379.312,48	0,13 %
Anleihen fix		XS1196496688	STATE OIL CO OF THE AZER SOIAZ 6.95 03/18/30	USD	2.700.000	350.000	300.000		107,375000	2.395.674,09	0,82 %
Anleihen fix		XS0809571739	TRANSNET SOC LTD SAFTRA 4 07/26/22	USD	1.950.000	200.000	300.000		97,125000	1.565.043,59	0,54 %
Anleihen fix		USP93960AG08	TRINIDAD & TOBAGO TRITOB 4 1/2 08/04/26	USD	500.000	500.000	200.000		100,000000	413.171,92	0,14 %
Anleihen fix		XS1303921487	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/4 09/01/23	USD	4.050.000	4.150.000	6.100.000		101,000000	3.380.159,48	1,16 %
Anleihen fix		XS1303926528	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/4 09/01/26	USD	4.000.000	4.300.000	5.000.000		98,850000	3.267.363,55	1,12 %
Anleihen fix		XS1577952952	UKRAINE GOVERNMENT UKRAIN 7 3/8 09/25/32	USD	2.650.000	2.000.000	900.000		92,600000	2.027.765,15	0,70 %
Anleihen fix		XS1261825977	UKREXIMBANK(BIZ FIN PLC) EXIMUK 9 5/8 04/27/22	USD	3.300.000	500.000	600.000		104,200000	2.841.465,93	0,97 %
Anleihen fix		US91086QBB32	UNITED MEXICAN STATES MEX 4 3/4 03/08/44	USD	150.000	3.150.000	3.150.000		94,000000	116.514,48	0,04 %
Anleihen fix		US91086QBF46	UNITED MEXICAN STATES MEX 4.6 01/23/46	USD	450.000	5.000.000	6.250.000		91,400000	339.875,22	0,12 %
Anleihen fix		US91086QAV05	UNITED MEXICAN STATES MEX 6.05 01/11/40	USD	2.750.000	3.500.000	750.000		110,000000	2.499.690,12	0,86 %
Anleihen fix		XS0559915961	VNESHECONOMBANK(VEB FIN) VEBBNK 6.8 11/22/25	USD	1.770.000		100.000		107,625000	1.574.154,03	0,54 %
Anleihen fix		XS0524610812	VNESHECONOMBANK(VEB FIN) VEBBNK 6.902 07/09/20	USD	4.200.000	3.700.000	1.300.000		103,875000	3.605.131,60	1,24 %
Stufenzinsanleihen		XS0496488395	IVORY COAST IVYCST 5 3/4 12/31/32	USD	980.000			0,945000	95,875000	733.709,35	0,25 %
Stufenzinsanleihen		XS0114288789	RUSSIAN FEDERATION RUSSIA 7 1/2 03/31/30	USD	82.500			0,445000	111,500000	33.825,92	0,01 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										287.231.965,81	98,55 %
Summe Wertpapiervermögen										287.231.965,81	98,55 %
Anleihenfutures		FTNU20180620	US 10yr Ultra Fut Jun18 UXYM8 PIT	USD	-105				127,640625	29.147,99	0,01 %
Anleihenfutures		FTN220180629	US 2YR NOTE (CBT) Jun18 TUM8 PIT	USD	144				106,031250	-59.496,76	-0,02 %
Anleihenfutures		FTN520180629	US 5YR NOTE (CBT) Jun18 FVM8 PIT	USD	117				113,445313	-61.937,01	-0,02 %
Anleihenfutures		FCBO20180620	US LONG BOND(CBT) Jun18 USM8 PIT	USD	-6				143,250000	13.014,92	0,00 %
Anleihenfutures		FTBU20180620	US ULTRA BOND CBT Jun18 WNM8 PIT	USD	20				156,343750	19.625,67	0,01 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										-59.645,19	-0,02 %
Devisentermingeschäfte		DTG072884	DTG RON USD	RON	7.500.000				4,663562	-32.634,47	-0,01 %
Devisentermingeschäfte		DTG072970	DTG RON USD	RON	-15.000.000				4,663562	59.553,19	0,02 %
Devisentermingeschäfte		DTG072959	DTG RUB USD	RUB	-110.000.000				75,483626	134.226,97	0,05 %
Devisentermingeschäfte		DTG073072	DTG RUB USD	RUB	220.000.000				75,483626	-299.069,34	-0,10 %
Devisentermingeschäfte		DTG073178	DTG RUB USD	RUB	-220.000.000				75,483626	238.104,71	0,08 %
Devisentermingeschäfte		DTG072918	DTG THB USD	THB	-65.000.000				38,223937	10.607,88	0,00 %
Devisentermingeschäfte		DTG072870	DTG TRY EUR	TRY	3.800.000				4,926875	-18.202,52	-0,01 %
Devisentermingeschäfte		DTG072888	DTG TRY USD	TRY	3.800.000				4,921573	-37.042,77	-0,01 %
Devisentermingeschäfte		DTG073446	DTG TRY EUR	TRY	-7.600.000				4,926875	3.789,99	0,00 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Devisentermingeschäfte		DTG073453	DTG TRY USD	TRY	-7.600.000				4,921573	48.649,55	0,02 %
Devisentermingeschäfte		DTG074002	DTG USD EUR	USD	-320.500.000				1,210368	-4.685.339,33	-1,61 %
Devisentermingeschäfte		DTG074193	DTG USD EUR	USD	-1.300.000				1,210368	-21.021,39	-0,01 %
Devisentermingeschäfte		DTG074495	DTG USD EUR	USD	6.750.000				1,210368	57.827,98	0,02 %
Devisentermingeschäfte		DTG072774	NDF COP USD	COP	-6.000.000.000				3.392,649916	-45.663,32	-0,02 %
Devisentermingeschäfte		DTG074042	NDF COP USD	COP	11.000.000.000				3.392,649910	-31.878,05	-0,01 %
Devisentermingeschäfte		DTG074677	NDF COP USD	COP	-10.000.000.000				3.392,649904	-320,26	-0,00 %
Devisentermingeschäfte		DTG072753	NDF IDR USD	IDR	-27.000.000.000				16.838,044911	26.107,93	0,01 %
Devisentermingeschäfte		DTG074038	NDF IDR USD	IDR	52.000.000.000				16.838,044936	-27.569,51	-0,01 %
Devisentermingeschäfte		DTG074500	NDF IDR USD	IDR	-50.000.000.000				16.838,044905	-19.754,88	-0,01 %
Summe Devisentermingeschäfte ¹										-4.639.627,65	-1,59 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						-4.221.867,66	-1,45 %
				HUF						1,70	0,00 %
				ILS						0,23	0,00 %
				MXN						618,67	0,00 %
				RUB						-2,97	-0,00 %
				TRY						5.426,06	0,00 %
				USD						5.598.965,16	1,92 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										1.383.141,19	0,47 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										3.827.184,83	1,31 %
Summe Abgrenzungen										3.827.184,83	1,31 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-396.234,03	-0,14 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-396.234,03	-0,14 %
Cash Collateral											
Forderungen aus gegebenen Sicherheiten										4.110.000,00	1,41 %
Summe Cash Collateral										4.110.000,00	1,41 %
Summe Fondsvermögen										291.456.784,98	100,00 %

¹ Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1KK99	I	Ausschüttung	EUR	199,48	13.550,067
AT0000A0PG67	S	Ausschüttung	EUR	101,04	109.254,147
AT0000636733	R	Ausschüttung	EUR	106,21	732.854,216
AT0000A1U792	RZ	Ausschüttung	EUR	98,22	26.741,558
AT0000636741	R	Thesaurierung	EUR	184,08	880.626,459
AT0000A1U784	RZ	Thesaurierung	EUR	98,17	50.002,403
AT0000A0FT23	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	223,32	4.001,715
AT0000636758	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	211,05	138.812,790
AT0000A1U7A4	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	100,02	340,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 30.04.2018
XS0979891925	OJSC RUSS AGRIC BK(RSHB) RSHB 8 1/2 10/16/23	USD	1.700.000
XS0944707222	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 6 3/8 07/12/23	USD	1.700.000
US718286BN61	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 5 1/2 03/30/26	USD	1.000.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.04.2018 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Ungarische Forint	HUF	312,755000
Israelische Shekel	ILS	4,345750
Mexikanische Pesos	MXN	22,607750
Russische Rubel	RUB	75,301600
Türkische Lira	TRY	4,894300
Amerikanische Dollar	USD	1,210150

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		XS1715303340	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 3 3/8 01/15/23	EUR		1.250.000	1.250.000
Anleihen fix		XS1715303779	REPUBLIC OF ARGENTINA ARGENT 5 1/4 01/15/28	EUR		2.530.000	2.530.000
Anleihen fix		XS0914798268	BANK OF CEYLON BAKCEY 5.325 04/16/18	USD		200.000	400.000
Anleihen fix		XS0579851949	ESKOM HOLDINGS SOC LTD ESKOM 5 3/4 01/26/21	USD		1.000.000	4.150.000
Anleihen fix		XS1187065443	ESKOM HOLDINGS SOC LTD ESKOM 7 1/8 02/11/25	USD			2.850.000
Anleihen fix		US105756BU30	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 2 5/8 01/05/23	USD			3.750.000
Anleihen fix		US105756BZ27	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 5/8 01/13/28	USD		5.800.000	5.800.000
Anleihen fix		US105756BS83	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 4 7/8 01/22/21	USD		3.000.000	3.900.000
Anleihen fix		US105756BK57	FED REPUBLIC OF BRAZIL BRAZIL 7 1/8 01/20/37	USD			250.000
Anleihen fix		US470160AV46	GOVERNMENT OF JAMAICA JAMAN 8 03/15/39	USD		1.000.000	1.000.000
Anleihen fix		XS0954674312	HUNGARIAN DEVELOPMENT BA MAGYAR 6 1/4 10/21/20	USD			1.750.000
Anleihen fix		US445545AL04	HUNGARY REPHUN 5 3/8 03/25/24	USD			150.000
Anleihen fix		US445545AF36	HUNGARY REPHUN 7 5/8 03/29/41	USD			950.000
Anleihen fix		XS0546214007	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY KTKZ 6 3/8 10/06/20	USD			400.000
Anleihen fix		XS0160503347	LEBANESE REPUBLIC LEBAN 4 12/31/17	USD			1.000.000
Anleihen fix		XS1115429372	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN MAEXIM 4 01/30/20	USD			1.000.000
Anleihen fix		US71654QBW15	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 4 1/2 01/23/26	USD		300.000	2.380.000
Anleihen fix		US71656MBQ15	PETROLEOS MEXICANOS PEMEX 6 1/2 03/13/27	USD		2.300.000	3.300.000
Anleihen fix		XS0583616239	REPUBLIC OF BELARUS BELRUS 8.95 01/26/18	USD			1.350.000

Berichtszeitraum 01.11.2017 – 30.04.2018

Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Anleihen fix		USY20721BN86	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 4 3/4 01/08/26	USD		250.000	3.950.000
Anleihen fix		USY20721BB49	REPUBLIC OF INDONESIA INDON 5 1/4 01/17/42	USD			3.800.000
Anleihen fix		US698299BE38	REPUBLIC OF PANAMA PANAMA 3 3/4 03/16/25	USD			1.250.000
Anleihen fix		US731011AU68	REPUBLIC OF POLAND POLAND 3 1/4 04/06/26	USD			1.250.000
Anleihen fix		XS1319820897	SOUTHERN GAS CORRIDOR SGCAZE 6 7/8 03/24/26	USD			1.000.000
Anleihen fix		USG8450LAJ38	STATE GRID OVERSEAS INV CHGRID 3 1/2 05/04/27	USD		2.300.000	2.300.000
Anleihen fix		XS0903465127	STATE OIL CO OF THE AZER SOIAZ 4 3/4 03/13/23	USD			2.300.000
Anleihen fix		XS1676401414	TAJIKISTAN INT BOND TAJIKI 7 1/8 09/14/27	USD			1.150.000
Anleihen fix		USP93960AF25	TRINIDAD & TOBAGO TRITOB 4 3/8 01/16/24	USD			200.000
Anleihen fix		USP9400VAA90	TRINIDAD GEN UNLTD TRNGEN 5 1/4 11/04/27	USD			1.000.000
Anleihen fix		US91087BAA89	UNITED MEXICAN STATES MEX 3.6 01/30/25	USD			1.200.000
Anleihen fix		US91087BAC46	UNITED MEXICAN STATES MEX 4.15 03/28/27	USD		700.000	2.550.000

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

1,33 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 3.922.212,34 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 1,39 %

Zum Stichtag 30.04.2018 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per	Kurswert (inkl. allfälliger
			30.04.2018	Stückzinsen) 30.04.2018
XS0979891925	OJSC RUSS AGRIC BK(RSHB) RSHB 8 1/2 10/16/23	USD	1.700.000	1.511.275,00
XS0944707222	REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 6 3/8 07/12/23	USD	1.700.000	1.487.842,41
US718286BN61	REPUBLIC OF PHILIPPINES PHILIP 5 1/2 03/30/26	USD	1.000.000	923.094,93

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

- Angaben zu den zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten:

Emittent	Kurswert (inkl. allfälliger	Anteil
	Stückzinsen) 30.04.2018	
RYANAIR HOLDINGS PLC	202.476,31	4,44 %
ING BANK NV	202.420,69	4,44 %
EXPORT IMPORT BANK CHINA	200.732,94	4,40 %
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	181.599,95	3,98 %
VERIZON COMMUNICATIONS INC	143.450,95	3,15 %
DIASORIN SPA	137.735,62	3,02 %
BHP BILLITON PLC	137.406,16	3,02 %
UBS AG	135.430,93	2,97 %
HERA SPA	128.646,25	2,82 %
BAO-TRANS ENTERPRISES LTD	127.692,99	2,80 %
GESAMT	1.597.592,79	35,04 %

- 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 Sichteinlagen, 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. Bei Sichteinlagen ist kein Bewertungsabschlag anwendbar und beträgt der auf börsentäglicher Basis festgelegte Wert der Sicherheiten somit 100 v. H. des Wertes der verliehenen Wertpapiere. Die sonstigen Sicherheiten (Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds) werden – ebenfalls auf börsentäglicher Basis – mit einer Value-at-Risk-Berechnung bewertet. Dabei wird mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 v. H. (Konfidenzintervall) der maximal zu erwartende Verlust der sonstigen Sicherheiten über einen Zeitraum von drei Geschäftstagen berechnet. Der dabei ermittelte Wert zuzüglich eines Zuschlages von 10 v. H. stellt den jeweils anwendbaren Bewertungsabschlag dar, wobei der Bewertungsabschlag jedenfalls 5 v. H. des Wertes der sonstigen Sicherheiten beträgt. Die Anwendung des Bewertungsabschlages führt dazu, dass zusätzliche Sicherheiten auf börsentäglicher Basis im entsprechenden Ausmaß geliefert werden.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

Sichteinlagen: 0,00 %

Anleihen: 59,86 %

Aktien: 40,14 %

Anteile an Investmentfonds: 0,00 %

Assetklasse	Rating	Anteil
Anleihen	a	24,35 %
Anleihen	aa	10,64 %
Anleihen	aaa	4,05 %
Anleihen	bbb	20,82 %
		59,86 %

Assetklasse	Börse	Anteil
Aktien	anerkannt	40,14 %
Aktien	nicht anerkannt	0,00 %
		40,14 %

Assetklasse	Währung	Anteil
Anleihen	AUD	0,51 %
Anleihen	EUR	15,56 %
Anleihen	GBP	4,33 %
Anleihen	USD	39,46 %
		59,86 %
Aktien	CAD	0,42 %
Aktien	EUR	23,75 %
Aktien	GBP	3,63 %
Aktien	USD	12,34 %
		40,14 %

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:

Sichteinlagen werden als Einlage auf einem Konto bei einem von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Kreditinstitut gehalten. Die sonstigen Sicherheiten werden auf einem Depot der Verwaltungsgesellschaft bei der Raiffeisen Bank International AG (Depotbank) verwahrt, wobei ebenfalls keine Weiterverwendung erfolgt.

- 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 Pensionsgeschäftsverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Pensionsgeschäften nicht erforderlich.

Zusätzliche Angaben zu Sicherheiten bei OTC-Derivaten

Entsprechend den Anforderungen der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister („EMIR“) werden OTC-Derivate mit Ausnahme eines Mindesttransferbetrages („Minimum Transfer Amount“) besichert, wodurch das 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 30.04.2018 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 4.110.000,00 EUR aus dem Fondsvermögen bei der Raiffeisen Bank International AG erlegt.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Total Return 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 13. Juni 2018

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 Kapitalanlage GmbH