

# Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien

## **Rechenschaftsbericht**

Rechnungsjahr 01.02.2022 – 31.01.2023

### **Hinweis:**

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

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres .....	4
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fondsdetails .....	5
Umlaufende Anteile .....	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung .....	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance) .....	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR .....	9
Fondsergebnis in EUR .....	10
A. Realisiertes Fondsergebnis .....	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis .....	10
C. Ertragsausgleich .....	11
Kapitalmarktbericht .....	12
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	13
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	14
Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2023 .....	16
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos .....	24
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) .....	25
Bestätigungsvermerk .....	28
Steuerliche Behandlung .....	31
Fondsbestimmungen .....	32
Ökologische und/oder soziale Merkmale .....	38
Anhang .....	44

# Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2022 bis 31.01.2023

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000745856	Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	02.05.2000
AT0000A1TVW8	Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A2XMK2	Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (I) T	Thesaurierung	EUR	01.06.2022
AT0000745864	Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	02.05.2000
AT0000A1TVV0	Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0EYC8	Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.01.2010
AT0000745872	Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15.05.2000
AT0000A1TVX6	Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.04.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,900 % R-Tranche (EUR): 2,000 % RZ-Tranche (EUR): 0,900 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	0,400 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

## Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres

Namensänderung	bis 21.04.2022: Raiffeisen-Eurasien-Aktien ab 22.04.2022: Raiffeisen-Asia Opportunities-ESG-Aktien
Änderung der Fondsbestimmungen	22.04.2022 Umstellung auf nachhaltige Veranlagung
Fondsfusion per 29.04.2022	aufnehmender Fonds: Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien untergehender Fonds: Raiffeisen-Pazifik-Aktien

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

1. Die Wertpapiere russischer Emittenten sind aufgrund der als Folge des Ukraine-Krieges gegen Russland verhängten Sanktionen beziehungsweise deren Gegensanktionen derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.
2. In der russischen Föderation gehaltene Einlagen beziehungsweise sonstige von den Sanktionen / Gegensanktionen betroffene Einlagen befinden sich derzeit auf Sperrkonten. Die auf diesen Konten ausgewiesenen Guthaben sind derzeit nicht verfügbar und können nicht ausbezahlt werden. Derartige Einlagen werden aktuell ohne Abschlag in voller Höhe bewertet.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien für das Rechnungsjahr vom 01.02.2022 bis 31.01.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.01.2023 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.01.2021	31.01.2022	31.01.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	447.660.279,51	452.484.812,28	453.825.505,83
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856) in EUR	191,81	198,31	175,02
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856) in EUR	201,40	198,31	175,02
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8) in EUR	110,22	115,00	102,43
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8) in EUR	110,22	115,00	102,43
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2XMK2) in EUR	-	-	101,70
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2XMK2) in EUR	-	-	101,70
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864) in EUR	249,72	261,01	234,22
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864) in EUR	262,21	261,01	234,22
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0) in EUR	117,27	123,70	111,97
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0) in EUR	117,27	123,70	111,97
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYC8) in EUR	306,94	325,34	298,90
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYC8) in EUR	322,29	325,34	298,90
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000745872) in EUR	271,66	284,79	258,67
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000745872) in EUR	285,24	284,79	258,67
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVX6) in EUR	122,57	129,91	119,31
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVX6) in EUR	122,57	129,91	119,31
		<b>19.04.2022</b>	<b>17.04.2023</b>
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		5,2500	5,8000
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		3,2500	3,4000
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR		-	0,0777
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		2,9258	2,1486
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,6686	1,2408
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR		-	0,1673
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		14,0564	10,2217
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		7,7035	5,8182
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		24,6368	18,9298
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		18,5244	13,7357
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		9,8400	7,5583

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds. Die Begleichung der Auszahlung wird von den depotführenden Banken vorgenommen.

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2022	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2023
AT0000745856 (R) A	149.690,343	32.844,149	-20.493,306	162.041,186
AT0000A1TVW8 (RZ) A	6.034,033	5.846,021	-784,295	11.095,759
AT0000A2XMK2 (I) T	-	10,000	0,000	10,000
AT0000745864 (R) T	1.146.279,930	243.590,313	-119.019,351	1.270.850,892
AT0000A1TVV0 (RZ) T	176.849,827	86.341,835	-17.987,156	245.204,506
AT0000A0EYC8 (I) VTA	1.210,519	2.956,869	-1.102,391	3.064,997
AT0000745872 (R) VTA	353.377,214	90.737,556	-64.169,835	379.944,935
AT0000A1TVX6 (RZ) VTA	18,000	0,000	0,000	18,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>2.072.230,275</b>

## Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

### Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

<b>Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	198,31
Ausschüttung am 19.04.2022 (errechneter Wert: EUR 178,80) in Höhe von EUR 5,2500, entspricht 0,029362 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	175,02
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0294 x 175,02)	180,16
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-18,15
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-9,15</b>
<b>Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	115,00
Ausschüttung am 19.04.2022 (errechneter Wert: EUR 103,74) in Höhe von EUR 3,2500, entspricht 0,031328 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	102,43
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0313 x 102,43)	105,64
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-9,36
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-8,14</b>
<b>Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2XMK2)</b>	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenaufgabe (01.06.2022) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	101,70
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	1,70
<b>Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenaufgabe (01.06.2022) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %</b>	<b>1,70</b>
<b>Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	261,01
Auszahlung am 19.04.2022 (errechneter Wert: EUR 239,28) in Höhe von EUR 2,9258, entspricht 0,012228 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	234,22
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0122 x 234,22)	237,08
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-23,93
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-9,17</b>
<b>Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	123,70
Auszahlung am 19.04.2022 (errechneter Wert: EUR 113,39) in Höhe von EUR 1,6686, entspricht 0,014716 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	111,97
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0147 x 111,97)	113,62
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-10,08
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-8,15</b>

**Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYC8)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	325,34
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	298,90
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-26,44

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %** **-8,13**

**Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000745872)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	284,79
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	258,67
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-26,12

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %** **-9,17**

**Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVX6)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	129,91
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	119,31
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-10,60

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %** **-8,16**

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

Die Anteilswertermittlung durch die Depobank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

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



## Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

<b>Fondsvermögen am 31.01.2022 (1.833.459,866 Anteile)</b>		<b>452.484.812,28</b>
Ausschüttung am 19.04.2022 (EUR 5,2500 x 143.880,221 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856))		-755.371,16
Ausschüttung am 19.04.2022 (EUR 3,2500 x 5.717,701 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8))		-18.582,53
Auszahlung am 19.04.2022 (EUR 2,9258 x 1.123.367,574 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864))		-3.286.748,85
Auszahlung am 19.04.2022 (EUR 1,6686 x 183.266,119 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0))		-305.797,85
Ausgabe von Anteilen	96.580.631,31	
Rücknahme von Anteilen	-50.339.297,25	
Betrag aus Verschmelzung Raiffeisen-Pazifik-Aktien	320.248,55	
Anteiliger Ertragsausgleich	-3.067.303,81	43.494.278,80
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		<b>-37.787.084,86</b>
<b>Fondsvermögen am 31.01.2023 (2.072.230,275 Anteile)</b>		<b>453.825.505,83</b>

## Fondsergebnis in EUR

### A. Realisiertes Fondsergebnis

<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>	
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>	
Zinserträge	81.382,73
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	45.573,97
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-39.806,49
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	10.882.832,05
Tax Reclaim	46.496,59
	<b>11.016.478,85</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren	-8.315.709,54
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-394.668,31
Abschlussprüferkosten	-9.680,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-32.045,67
Depotgebühr	-308.591,86
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-44.071,42
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-30.245,05
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-31.701,33
Researchkosten	-243.402,44
	<b>-9.410.115,62</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>1.606.363,23</b>
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	64.623.246,26
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	2.601.629,02
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-39.229.444,71
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-8.382.362,55
<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>19.613.068,02</b>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>21.219.431,25</b>

### B. Nicht realisiertes Kursergebnis

<b>Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses</b>	-62.072.483,69
<b>Veränderung der Dividendenforderungen</b>	-1.336,23
	<b>-62.073.819,92</b>

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	3.067.303,81	
		<b>3.067.303,81</b>
Fondsergebnis gesamt		<b>-37.787.084,86</b>

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 1.553.347,58 EUR.

## Kapitalmarktbericht

2022 war ein außerordentlich herausforderndes Jahr für die Finanzmärkte, in nahezu allen Marktsegmenten und Regionen. Sowohl Aktien- als auch Anleihemärkte waren von hohen Kursschwankungen und kräftigen Kursrückgängen geprägt, von einigen wenigen Ausnahmen abgesehen. Die Aktienmärkte, aber auch die Anleihemärkte auf der ganzen Welt wurden von hoher Inflation, kräftigen Zinserhöhungen und zunehmenden Rezessionsbefürchtungen getroffen. Hinzu kamen die wirtschaftlichen Auswirkungen der russischen Invasion in der Ukraine sowie der daraufhin verhängten massiven westlichen Sanktionen. Beginnend im vierten Quartal 2022 kam es vor allem in Europa und einigen Schwellenländern aber bereits zu deutlichen Kurserholungen, die sich im Jänner 2023 noch verstärkten. Im Zuge dessen notieren etwa viele europäische Aktienindizes inzwischen wieder über den Niveaus oder in der Nähe der Niveaus, die sie vor dem russischen Angriff auf die Ukraine erreicht hatten. Die Teuerungsraten kletterten 2022 in vielen Ländern auf Stände, die sie seit Jahrzehnten nicht mehr innehatten. Das und die markant veränderte Geldpolitik vieler Notenbanken sorgten für rasant anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. In den letzten Monaten holten die Anleihemärkte einen Teil dieser Kursverluste wieder auf. Bei Unternehmensanleihen kamen zum allgemeinen Renditeanstieg noch steigende Risikoaufschläge gegenüber Staatsanleihen. Auch die Aufschläge für Schwellenländeranleihen weiteten sich stark aus. Ähnliches gilt in nicht ganz so starkem Ausmaß für Staatsanleihen der Euro-Peripherieländer im Vergleich zu jenen der Euro-Kernländer. Die Europäische Zentralbank (EZB) schwenkte auf eine straffere Geldpolitik und beschleunigte Zinsanhebungen um. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung ist inzwischen weitgehend weggefallen oder hat sich sogar ins Gegenteil verkehrt. Rohstoffe waren auch 2022 zunächst stark im Aufwind, vor allem Öl- und Gaspreise. Im weiteren Jahresverlauf gaben viele Rohstoffe aber wieder nach. Obwohl auch die Öl- und Erdgaspreise von ihren zwischenzeitlich erreichten Hochs weit zurückgefallen sind, verzeichneten sie aufs Gesamtjahr betrachtet noch immer ein deutliches Plus. Vergleichsweise wenig Bewegung gab es lange Zeit bei den Edelmetallen. Erst gegen Jahresende zogen ihre Notierungen etwas an. Bei den Währungen zeigte sich der US-Dollar über weite Strecken des Jahres stark; Euro, Yen und britisches Pfund präsentieren sich im Gegenzug schwach. Zuletzt kam es auch in diesem Bereich aber zu kräftigen Gegenbewegungen; der Dollar gab deutlich nach. Trotzdem verblieb für 2022 noch immer ein Plus von über 6 % gegenüber dem Euro, nach rund 7 % Aufwertung im Vorjahr. Angesichts stark gestiegener Inflationsraten hoben viele Zentralbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Neben kräftigen Zinsschritten nach oben beendete sie ihre Anleihekäufe und begann, ihre Anleihebestände abzubauen. Angesichts der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben die Notenbanken insgesamt aber geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Fraglich ist auch, wie sie sich verhalten werden, falls sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächt und die Inflationsraten dann noch immer zu hoch sein sollten. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich in vielen Teilen der Welt noch immer relativ niedrig, wenn auch längst nicht mehr so extrem wie in den letzten Jahren. Es stellt nach wie vor eine Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Das gilt vor allem dann, wenn man die Realrenditen betrachtet (Nominalrenditen abzüglich Inflation). Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind zwar inzwischen fast überall weitgehend überwunden. Doch werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten jetzt neuerlich erschüttert durch die eskalierende geopolitische Konfrontation zwischen der westlichen Welt, Russland und China. Es zeichnet sich bereits jetzt ab, dass dies wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen wird und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern könnte. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt sehr herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Aktienmärkte in den asiatischen Ländern zeigten sich im Berichtszeitraum auf Eurobasis uneinheitlich. Die höchsten Kursgewinne verzeichneten die Aktienmärkte in Thailand, Indonesien und Malaysia. Kursverluste gab es an den Börsen in Taiwan, Philippinen und Südkorea. Erfreulich entwickelte sich die Börse in Thailand. Tourismusunternehmen profitierten von einem deutlichen Anstieg an Urlaubsreisenden gegenüber dem Vorjahr, wobei die Levels weiterhin deutlich unter den Werten von 2019 (und somit vor der Corona-Zeit) liegen. Konsumunternehmen profitierten von Nachholeffekten und Unterstützungen der Regierung für Konsumenten.

Negativ entwickelte sich der Aktienmarkt in Taiwan. Dafür verantwortlich war einerseits die schwächere Nachfrage nach Informationstechnologieprodukten, nachdem diese Branche während der Corona-Zeit einen Boom erlebt hatte. Andererseits auch geopolitische Spannungen, da Anleger nach dem Russland/Ukraine-Konflikt auch die Situation China/Taiwan neu bewerteten.

Auf Länderebene hatte der Fonds im Berichtszeitraum die höchsten absoluten Gewichte in China, gefolgt von Indien und Taiwan. Auf Sektorebene war der Fonds am stärksten in Informationstechnologie-, Finanz- und diskretionäre Konsumwerten investiert. Aufgestockt wurden chinesische Konsum- und Technologiewerte, reduziert wurden indische Industrie- und thailändische Finanzunternehmen.

Wichtig zu betonen ist, dass im April 2022 sowohl der Fondsname, als auch teilweise die geographische und themenmäßige Ausrichtung des Fonds geändert wurde. Russland gehört nicht mehr zum Anlageuniversum des Fonds. Zwei große Emerging Markets, nämlich Südkorea und Taiwan, sind nun neu im Fonds anzutreffen. Abgerundet wird der Fokus auf Asien durch einzelne Titel aus Japan. Außerdem wurde der Raiffeisen-Pazifik-Aktien in den Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien hineinfusioniert, was die Fondsgröße anwachsen ließ.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihengeschäfte getätigt.

### **Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmalen (Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)**

Informationen über die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale entnehmen Sie bitte dem Anhang „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ zu diesem Rechenschaftsbericht.

## 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
Aktien		CNY	12.499.131,61	2,75 %
Aktien		HKD	157.772.486,16	34,77 %
Aktien		IDR	12.765.841,30	2,81 %
Aktien		INR	75.914.199,65	16,73 %
Aktien		JPY	16.313.633,10	3,59 %
Aktien		KRW	31.575.951,95	6,96 %
Aktien		MYR	8.092.534,76	1,78 %
Aktien		PHP	10.121.512,89	2,23 %
Aktien		RUB	0,00 <sup>1</sup>	0,00 %
Aktien		THB	17.875.500,21	3,94 %
Aktien		TWD	51.109.345,13	11,26 %
Aktien		USD	0,00 <sup>1</sup>	0,00 %
<b>Summe Aktien</b>			<b>394.040.136,76</b>	<b>86,83 %</b>
Aktien ADR		USD	35.127.760,45	7,74 %
<b>Summe Aktien ADR</b>			<b>35.127.760,45</b>	<b>7,74 %</b>
Aktien GDR		RUB	0,00 <sup>1</sup>	0,00 %
Aktien GDR		USD	24.063.474,54	5,30 %
<b>Summe Aktien GDR</b>			<b>24.063.474,54</b>	<b>5,30 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>453.231.371,75</b>	<b>99,87 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-3.135.537,16	-0,69 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			4.424.760,19	0,98 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>1.289.223,03</b>	<b>0,28 %</b>

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			4.506,80	0,00 %
Dividendenforderungen			213.640,49	0,05 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>218.147,29</b>	<b>0,05 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-913.236,23	-0,20 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-913.236,23</b>	<b>-0,20 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>453.825.505,83</b>	<b>100,00 %</b>

1 Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Ukraine-Krieges gegen Russland verhängten Sanktionen beziehungsweise deren Gegensanktionen derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

## Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2023

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CNE10000GR6	AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A 300015	CNY	1.039.259	1.039.259			33,590000	4.756.473,43	1,05 %
Aktien		CNE100003662	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A 300750	CNY	60.986	60.986			470,650000	3.910.925,02	0,86 %
Aktien		CNE100001FR6	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A 601012	CNY	585.872	585.872			48,000000	3.831.733,16	0,84 %
Aktien		KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 9988	HKD	1.861.440	1.214.340	145.000		109,000000	23.826.921,65	5,25 %
Aktien		BMG0171K1018	ALIBABA HEALTH INFORMATION T 241	HKD	4.720.000	9.720.000	5.000.000		7,050000	3.907.720,67	0,86 %
Aktien		CNE100000296	BYD CO LTD-H 1211	HKD	293.500	273.500	90.000		239,600000	8.258.236,50	1,82 %
Aktien		KYG210961051	CHINA MENGNIU DAIRY CO 2319	HKD	1.227.000	934.000	297.000		38,450000	5.540.300,28	1,22 %
Aktien		CNE1000002M1	CHINA MERCHANTS BANK-H 3968	HKD	1.166.500	1.166.500	474.000		51,750000	7.089.041,10	1,56 %
Aktien		KYG2108Y1052	CHINA RESOURCES LAND LTD 1109	HKD	1.328.000	1.328.000	636.000		39,300000	6.128.906,87	1,35 %
Aktien		KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD 2688	HKD	411.300	487.600	221.900		121,600000	5.873.333,76	1,29 %
Aktien		KYG8208B1014	JD.COM INC - CL A 9618	HKD	186.700	231.158	160.308		237,400000	5.204.960,40	1,15 %
Aktien		KYG5496K1242	LI NING CO LTD 2331	HKD	848.500	602.000	126.000		77,550000	7.727.269,26	1,70 %
Aktien		KYG5635P1090	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 960	HKD	1.395.000	2.016.000	1.075.500		26,600000	4.357.608,82	0,96 %
Aktien		KYG596691041	MEITUAN-CLASS B 3690	HKD	543.300	340.900	34.000		173,500000	11.069.591,15	2,44 %
Aktien		CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 2318	HKD	1.179.000	1.239.000	537.500		60,900000	8.431.862,09	1,86 %
Aktien		CNE1000029W3	POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H 1658	HKD	9.432.000	6.440.000			5,400000	5.981.222,37	1,32 %
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	690.101	384.487			387,200000	31.379.094,14	6,91 %
Aktien		KYG8918W1069	TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT 780	HKD	3.500.400	3.467.200	940.000		18,300000	7.522.482,08	1,66 %
Aktien		KYG970081173	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC 2269	HKD	851.000	881.500	258.000		67,000000	6.695.711,91	1,48 %
Aktien		CNE100000PP1	XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H 2208	HKD	1.999.400	2.812.600	1.844.400		7,800000	1.831.414,66	0,40 %
Aktien		KYG9829N1025	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD 968	HKD	5.688.000	4.430.000			10,400000	6.946.808,45	1,53 %
Aktien		ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER BBRI	IDR	15.540.000	1.627.800	11.324.500		4,610.000000	4.402.309,78	0,97 %
Aktien		ID1000135700	MITRA KELUARGA KARYASEHAT TB MIKA	IDR	27.134.700	18.870.600			2,960.000000	4.935.661,81	1,09 %
Aktien		ID1000122500	PAKUWON JATI TBK PT PWON	IDR	125.072.200	125.072.200			446,000000	3.427.869,71	0,76 %
Aktien		INE372A01015	APAR INDUSTRIES LTD APR	INR	350.000		341.427		1,405,700000	5.552.818,62	1,22 %
Aktien		INE437A01024	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE APHS	INR	80.000	80.000			4,237,700000	3.826.246,93	0,84 %
Aktien		INE397D01024	BHARTI AIRTEL LTD BHARTI	INR	508.800				770,200000	4.422.862,27	0,97 %
Aktien		INE752H01013	CARE RATINGS LTD CARE	INR	330.000				607,200000	2.261.509,94	0,50 %
Aktien		INE059A01026	CIPLA LTD CIPLA	INR	371.100	138.200			1,034,400000	4.332.437,09	0,95 %



Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		INE491A01021	CITY UNION BANK LTD CUBK	INR	1.360.000		540.000		152,250000	2.336.947,78	0,51 %
Aktien		INE169A01031	COROMANDEL INTERNATIONAL LTD CRIN	INR	198.000		22.000		859,500000	1.920.719,17	0,42 %
Aktien		INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD HCLT	INR	594.400		163.600		1.134,750000	7.612.578,62	1,68 %
Aktien		INE040A01034	HDFC BANK LIMITED HDFCB	INR	190.700	214.000	23.300		1.614,150000	3.474.140,53	0,77 %
Aktien		INE001A01036	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE HDFC	INR	300.200	33.900	116.000		2.648,200000	8.972.516,54	1,98 %
Aktien		INE090A01021	ICICI BANK LTD ICICIBC	INR	802.500		818.700		823,500000	7.458.670,87	1,64 %
Aktien		INE009A01021	INFOSYS LTD INFO	INR	302.700		109.300		1.538,800000	5.257.114,03	1,16 %
Aktien		INE745G01035	MULTI COMMODITY EXCH INDIA MCX	INR	130.000				1.507,400000	2.211.692,08	0,49 %
Aktien		INE417T01026	PB FINTECH LTD POLICYBZ	INR	400.000	400.000			420,400000	1.897.909,49	0,42 %
Aktien		INE603J01030	PI INDUSTRIES LTD PI	INR	106.000				2.945,950000	3.524.390,61	0,78 %
Aktien		INE003A01024	SIEMENS LTD SIEM	INR	160.300	160.300			2.917,050000	5.277.523,72	1,16 %
Aktien		INE467B01029	TATA CONSULTANCY SVCS LTD TCS	INR	143.836	58.000	2.164		3.433,650000	5.574.121,36	1,23 %
Aktien		JP3496400007	KDDI CORP 9433	JPY	110.800	154.800	44.000		4.038,000000	3.157.636,43	0,70 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	70.800	160.000	89.200		5.950,000000	2.973.077,79	0,66 %
Aktien		JP3546800008	TERUMO CORP 4543	JPY	94.500	176.500	82.000		3.779,000000	2.520.372,60	0,56 %
Aktien		JP3621000003	TORAY INDUSTRIES INC 3402	JPY	776.200	1.199.200	423.000		796,300000	4.362.208,33	0,96 %
Aktien		JP3596200000	TOTO LTD 5332	JPY	92.600	159.800	67.200		5.050,000000	3.300.337,95	0,73 %
Aktien		KR7000270009	KIA CORP 000270	KRW	80.000	80.000			68.600,000000	4.113.522,12	0,91 %
Aktien		KR7011070000	LG INNOTEK CO LTD 011070	KRW	17.500	17.500			275.500,000000	3.613.760,66	0,80 %
Aktien		KR7035420009	NAVER CORP 035420	KRW	25.000	25.000			207.000,000000	3.878.913,44	0,85 %
Aktien		KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 005930	KRW	100	100			63.300,000000	4.744,64	0,00 %
Aktien		KR7006400006	SAMSUNG SDI CO LTD 006400	KRW	12.000	12.000			687.000,000000	6.179.277,76	1,36 %
Aktien		KR7055550008	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD 055550	KRW	165.000	165.000			43.250,000000	5.348.965,42	1,18 %
Aktien		KR7000660001	SK HYNIX INC 000660	KRW	66.000	66.000			90.700,000000	4.486.947,18	0,99 %
Aktien		KR7017670001	SK TELECOM 017670	KRW	112.000	112.000			47.050,000000	3.949.820,73	0,87 %
Aktien		MYL522500007	IHH HEALTHCARE BHD IHH	MYR	3.000.000	2.000.000			5,960000	3.875.624,53	0,85 %
Aktien		MYL115500000	MALAYAN BANKING BHD MAY	MYR	2.215.775	330.000			8,780000	4.216.910,23	0,93 %
Aktien		PHY1001H1024	ACEN CORP ACEN	PHP	1.155.000	1.155.000			7,440000	144.900,85	0,03 %
Aktien		PHY0486V1154	AYALA CORPORATION AC	PHP	192.000	40.000	193.000		745,000000	2.411.978,96	0,53 %
Aktien		PHY0967S1694	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN BPI	PHP	2.548.300	310.000			110,000000	4.726.713,21	1,04 %
Aktien		PHY1973T1008	D&L INDUSTRIES INC DNL	PHP	15.000.000				8,180000	2.069.000,40	0,46 %
Aktien		PHY7510J1668	SAN MIGUEL FOOD AND BEVERAGE FB	PHP	1.000.000				45,600000	768.919,47	0,17 %
Aktien		TH0737010R15	CP ALL PCL-NVDR CPALL-R	THB	2.480.200	277.200	390.200		68,500000	4.777.649,67	1,05 %
Aktien		TH3545010R19	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR EA-R	THB	1.846.200	1.846.200			86,250000	4.477.905,01	0,99 %
Aktien		TH1027010R10	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR IVL-R	THB	3.693.700	2.593.700			41,250000	4.284.721,50	0,94 %
Aktien		TH0098010R12	SCG PACKAGING PCL-NVDR SCGP-R	THB	2.936.400	2.056.400			52,500000	4.335.224,03	0,96 %
Aktien		KYG202881093	CHAILEASE HOLDING CO LTD 5871	TWD	623.700	623.700			240,000000	4.573.349,02	1,01 %
Aktien		TW0002412004	CHUNGHWA TELECOM CO LTD 2412	TWD	1.722.000	1.722.000			114,500000	6.024.014,30	1,33 %
Aktien		TW0002884004	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO 2884	TWD	4.427.544	4.427.544			24,900000	3.368.290,91	0,74 %
Aktien		TW0002881000	FUBON FINANCIAL HOLDING CO 2881	TWD	1.981.350	1.981.350			61,000000	3.692.652,11	0,81 %
Aktien		TW0002207008	HOTAI MOTOR COMPANY LTD 2207	TWD	214.000	214.000			661,000000	4.321.779,38	0,95 %
Aktien		TW0002301009	LITE-ON TECHNOLOGY CORP 2301	TWD	2.160.000	2.160.000			67,500000	4.454.560,73	0,98 %
Aktien		TW0002454006	MEDIATEK INC 2454	TWD	190.000	190.000			739,000000	4.289.882,53	0,95 %
Aktien		TW0002886009	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT 2886	TWD	3.459.375	3.459.375			32,600000	3.445.582,10	0,76 %
Aktien		TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	TWD	500.000	500.000			543,000000	8.295.015,35	1,83 %
Aktien		TW0001216000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO 1216	TWD	2.053.000	2.053.000			68,000000	4.265.257,18	0,94 %
Aktien		TW0002303005	UNITED MICROELECTRONICS CORP 2303	TWD	2.937.000	2.937.000			48,800000	4.378.961,52	0,96 %
Aktien ADR		US62914V1061	NIO INC - ADR NIO	USD	350.400	309.400	20.000		12,020000	3.874.530,15	0,85 %
Aktien ADR		US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	USD	364.800	545.800	181.000		93,130000	31.253.230,30	6,89 %
Aktien GDR		US48581R2058	JSC KASPI.KZ GDR-REG S KSPI	USD	73.500	73.500			73,000000	4.935.835,52	1,09 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien GDR		US7960508882	SAMSUNG ELECTR-GDR REG S SMSN	USD	16.200	16.200			1.283,500000	19.127.639,02	4,21 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>453.231.371,75</b>	<b>99,87 %</b>
Aktien		RU0007661625	GAZPROM PJSC GAZP	RUB	629.400	1.435.100	6.012.900		0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU0009024277	LUKOIL PJSC LKOH	RUB	29.900	29.900	141.715		0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU000A0JKQU8	MAGNIT PJSC MGNT	RUB	41.300				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU000A0DKVS5	NOVATEK PJSC NVTK	RUB	154.393	52.300	238.007		0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU0009029540	SBERBANK OF RUSSIA PJSC SBER	RUB	3.809.900	153.400	200.000		0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		NL0009805522	YANDEX NV-A YNDX	RUB	34.440				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien GDR		US87238U2033	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S TCSG	RUB	37.700		3.700		0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		NL0009805522	YANDEX NV-A YNDX	USD	30.100		19.300		0,000000	0,00	0,00 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und seit 01.03.2022 illiquiden Wertpapiere</b>										<b>0,00 <sup>1</sup></b>	<b>0,00 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>453.231.371,75</b>	<b>99,87 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						-3.135.537,16	-0,69 %
				RUB						338.533,37 <sup>2</sup>	0,07 %
				HKD						-977,82	-0,00 %
				RUB						26,14	0,00 %
				THB						-0,01	-0,00 %
				TWD						3.381.542,39	0,75 %
				USD						705.636,12	0,16 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>1.289.223,03</b>	<b>0,28 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										4.506,80	0,00 %
Dividendenforderungen										213.640,49	0,05 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>218.147,29</b>	<b>0,05 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-913.236,23	-0,20 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-913.236,23</b>	<b>-0,20 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>453.825.505,83</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000745856	R Ausschüttung	EUR	175,02	162.041,186
AT0000A1TVW8	RZ Ausschüttung	EUR	102,43	11.095,759
AT0000A2XMK2	I Thesaurierung	EUR	101,70	10,000

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000745864	R	Thesaurierung	EUR	234,22	1.270.850,892
AT0000A1TVV0	RZ	Thesaurierung	EUR	111,97	245.204,506
AT0000A0EYC8	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	298,90	3.064,997
AT0000745872	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	258,67	379.944,935
AT0000A1TVX6	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	119,31	18,000

**Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.01.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Chinesische Yuan	CNY	7,339200
Hongkong Dollar	HKD	8,515450
Indonesische Rupien	IDR	16.273,139250
Indische Rupien	INR	88,602750
Japanische Yen	JPY	141,691550
Koreanische Won	KRW	1.334,136500
Malaysische Ringgit	MYR	4,613450
Philippinische Peso	PHP	59,304000
Russische Rubel	RUB	76,501200
Thailändische Baht	THB	35,560100
Taiwan Dollar	TWD	32,730500
Amerikanische Dollar	USD	1,087050

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
Aktien		JE00B6T5S470	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC POLY	GBP			105.500
Aktien		CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD-H 3988	HKD			8.528.000
Aktien		CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK-H 939	HKD			7.299.600
Aktien		KYG2163M1033	CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN 839	HKD		6.747.000	7.272.000
Aktien		CNE1000002L3	CHINA LIFE INSURANCE CO-H 2628	HKD			1.351.000
Aktien		HK0291001490	CHINA RESOURCES BEER HOLDING 291	HKD			390.000
Aktien		KYG2140A1076	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 884	HKD		810.000	2.210.000
Aktien		CNE1000002J7	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H 1919	HKD			719.500
Aktien		KYG2453A1085	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD 6098	HKD		773.000	1.161.000
Aktien		CNE100002375	FLAT GLASS GROUP CO LTD-H 6865	HKD		1.377.000	1.377.000
Aktien		KYG3777B1032	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT 175	HKD			749.000
Aktien		KYG6427A1022	NETEASE INC 9999	HKD		20.000	187.500
Aktien		KYG8586D1097	SUNNY OPTICAL TECH 2382	HKD			79.200
Aktien		CNE100003F19	WUXI APPTec CO LTD-H 2359	HKD			81.000
Aktien		CNE100000X85	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H 1157	HKD			2.500.000
Aktien		ID1000122807	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT ASII	IDR			11.575.500
Aktien		ID1000109507	BANK CENTRAL ASIA TBK PT BBKA	IDR			21.189.000
Aktien		ID1000095003	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT BMRI	IDR			7.344.600
Aktien		ID1000116700	INDOFOOD CBP SUKSES MAK MUR T ICBP	IDR			2.600.000
Aktien		ID1000108103	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT JSMR	IDR			4.223.400
Aktien		ID1000129000	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK TLKM	IDR			31.440.900
Aktien		INE089A01023	DR. REDDY'S LABORATORIES DRRD	INR			41.600
Aktien		INE038A01020	HINDALCO INDUSTRIES LTD HNDL	INR			530.000
Aktien		INE571A01038	IPCA LABORATORIES LTD IPCA	INR			212.800
Aktien		INE018A01030	LARSEN & TOUBRO LTD LT	INR			386.600

Wertpapierart	OGAW/S 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		INE101A01026	MAHINDRA & MAHINDRA LTD MM	INR			239.600
Aktien		INE585B01010	MARUTI SUZUKI INDIA LTD MSIL	INR			32.400
Aktien		INE002A01018	RELIANCE INDUSTRIES LTD RIL	INR			356.000
Aktien		INE647A01010	SRF LTD SRF	INR			170.000
Aktien		INE062A01020	STATE BANK OF INDIA SBIN	INR			1.295.100
Aktien		INE195A01028	SUPREME INDUSTRIES LTD SI	INR			90.000
Aktien		JP3837800006	HOYA CORP 7741	JPY		51.700	51.700
Aktien		JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO LTD 6098	JPY		119.400	119.400
Aktien		JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD 8035	JPY		11.100	11.100
Aktien		JP3637300009	TREND MICRO INC 4704	JPY		90.600	90.600
Aktien		MYL688800001	AXIATA GROUP BERHAD AXIATA	MYR			1.000.000
Aktien		MYL102300000	CIMB GROUP HOLDINGS BHD CIMB	MYR			2.518.300
Aktien		MYL727700006	DIALOG GROUP BHD DLG	MYR			1.609.600
Aktien		MYL694700005	DIGI.COM BHD DIGI	MYR			1.000.000
Aktien		MYL318200002	GENTING BHD GENT	MYR			1.283.100
Aktien		MYL471500008	GENTING MALAYSIA BHD GENM	MYR			2.000.000
Aktien		MYL516800009	HARTALEGA HOLDINGS BHD HART	MYR			500.000
Aktien		MYL581900007	HONG LEONG BANK BERHAD HLBK	MYR		500.000	1.000.000
Aktien		MYL108200006	HONG LEONG FINANCIAL GROUP HLFGB	MYR			180.000
Aktien		MYL196100001	IOI CORP BHD IOI	MYR			1.400.000
Aktien		MYL601200008	MAXIS BHD MAXIS	MYR			1.000.000
Aktien		MYL381600005	MISC BHD MISC	MYR			1.200.000
Aktien		MYL518300008	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD PCHEM	MYR			1.000.000
Aktien		MYL603300004	PETRONAS GAS BHD PTG	MYR			250.000
Aktien		MYL886900009	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN PMAH	MYR			1.100.000
Aktien		MYL129500004	PUBLIC BANK BERHAD PBK	MYR			4.515.000
Aktien		MYL106600009	RHB BANK BHD RHBANK	MYR			700.000
Aktien		MYL419700009	SIME DARBY BERHAD SIME	MYR			3.120.900
Aktien		MYL710600007	SUPERMAX CORP BHD SUCB	MYR			1.033.333
Aktien		MYL486300006	TELEKOM MALAYSIA BHD T	MYR			700.000
Aktien		MYL711300003	TOP GLOVE CORP BHD TOPG	MYR			2.350.000
Aktien		PHY0488F1004	AYALA LAND INC ALI	PHP			6.058.000
Aktien		PHY077751022	BDO UNIBANK INC BDO	PHP			1.054.000
Aktien		PHY806761029	SM INVESTMENTS CORP SM	PHP			136.700
Aktien		RU0007252813	ALROSA PJSC ALRS	RUB			1.418.237
Aktien		RU0007288411	MMC NORILSK NICKEL PJSC GMKN	RUB			8.000
Aktien		RU0009046452	NOVOLIPETSK STEEL PJSC NLMK	RUB			400.000
Aktien		RU000A0JNAA8	POLYUS PJSC PLZL	RUB			10.000
Aktien		RU000A0J2Q06	ROSNEFT OIL CO PJSC ROSN	RUB			457.190
Aktien		RU0009046510	SEVERSTAL PJSC CHMF	RUB			45.000
Aktien		RU0009033591	TATNEFT PJSC TATN	RUB		278.600	278.600
Aktien		RU000A1025V3	UNITED CO RUSAL INTERNATIONA RUAL	RUB		400.000	2.300.000
Aktien		RU000A0JP5V6	VTB BANK PJSC VTBR	RUB			1.330.935.000
Aktien		TH0268010R11	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR ADVANC-R	THB			604.500
Aktien		TH0765010R16	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR AOT-R	THB			721.000
Aktien		TH0001010R16	BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR BBL-R	THB			453.400
Aktien		TH0264010R10	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR BDMS-R	THB		487.000	3.456.700
Aktien		TH6999010R15	BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR BEM-R	THB			8.021.100
Aktien		TH0661010R17	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR HMPRO-R	THB			5.913.600
Aktien		TH0016010017	KASIKORN BANK PCL-FOREIGN KBANK/F	THB			510.900
Aktien		TH0016010R14	KASIKORN BANK PCL-NVDR KBANK-R	THB			300.500
Aktien		TH0143010R16	LAND & HOUSES PUB - NVDR LH-R	THB			9.092.500

Wertpapierart	OGAW/S 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		TH0355010R16	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR PTTEP-R	THB			430.000
Aktien		TH0646010R18	PTT PCL-NVDR PTT-R	THB			5.122.000
Aktien		TH0003010R12	SIAM CEMENT PCL-NVDR SCC-R	THB			252.200
Aktien		TREBIMM00018	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS BIMAS	TRY		75.000	609.728
Aktien		TRAREGL91G3	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK EREGL	TRY			2.043.500
Aktien		TRAOTOSN91H6	FORD OTOMOTIV SANAYI AS FROTO	TRY			147.000
Aktien		TRAKCHOL91Q8	KOC HOLDING AS KCHOL	TRY			2.140.692
Aktien		TRATUPRS91E8	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE TUPRS	TRY			291.600
Aktien		TRASISEW91Q3	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI SISE	TRY			3.135.000
Aktien		TRETTLK00013	TURK TELEKOMUNIKASYON AS TTKOM	TRY			1.351.500
Aktien		TRAGARAN91N1	TURKIYE GARANTI BANKASI GARAN	TRY			3.624.800
Aktien		TRAYKBNK91N6	YAPI VE KREDI BANKASI YKBNK	TRY			2.300.000
Aktien		TW0002891009	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT 2891	TWD		4.800.000	4.800.000
Aktien		TW0009921007	GIANT MANUFACTURING 9921	TWD		585.487	585.487
Aktien		TW0003481008	INNOLUX CORP 3481	TWD		10.285.000	10.285.000
Aktien ADR		US0567521085	BAIDU INC - SPON ADR BIDU	USD			7.800
Aktien ADR		US3682872078	GAZPROM PJSC-SPON ADR OGZD	USD			358.400
Aktien ADR		US45104G1040	ICICI BANK LTD-SPON ADR IBN	USD		58.100	58.100
Aktien ADR		US4567881085	INFOSYS LTD-SP ADR INFY	USD		40.152	40.152
Aktien ADR		US55315J1025	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR MNOD	USD			78.510
Aktien GDR		US6698881090	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S NVTK	USD			11.610
Aktien GDR		US67812M2070	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR ROSN	USD			60.500
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BQT3WG13	ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	EUR			2.036.550

1 Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Ukraine-Krieges gegen Russland verhängten Sanktionen beziehungsweise deren Gegensanktionen derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

2 Bei diesem Konto handelt es sich um ein sogenanntes „Sperrkonto“. Das auf diesem Konto ausgewiesene Guthaben ist aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit nicht verfügbar, es erfolgt keine Auszahlung.

### Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,00 %

Zum Stichtag 31.01.2023 waren keine Wertpapiere verliehen.

- 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 Gegenparteiensrisiko 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 entlehnten 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.

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- 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.

- Angaben zu den aus Wertpapierleihegeschäften entstandenen Gebühren, direkten und indirekten operationellen Kosten und Erträgen des Investmentfonds für den jeweiligen Rechnungszeitraum:

Erträge: 45.573,97 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

### 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.

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

### Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

---

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

---



**An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2021 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)**

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	266
Anzahl der Risikoträger	85
fixe Vergütungen	25.112.638,19
variable Vergütungen (Boni)	3.210.149,24
<b>Summe Vergütungen für Mitarbeiter</b>	<b>28.322.787,43</b>
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.536.933,79
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.400.247,91
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.146.711,92
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	132.831,51
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
<b>Summe Vergütungen für Risikoträger</b>	<b>14.216.725,13</b>

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.  
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes Entgeltssystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“).  
Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.  
In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsggrading).  
Das variable Gehalt basiert auf der Erreichung von Unternehmens- und Leistungszielen, die im Rahmen eines Performance Management Prozesses festgelegt und überprüft werden. Die Ziele der Mitarbeiter leiten sich aus den strategischen Unternehmenszielen, den Zielen ihrer Organisationseinheit bzw. Abteilung sowie aus ihrer Funktion ab. Die Zielvereinbarungen sowie die Feststellung der Zielerreichungen (= Leistung) des Mitarbeiters werden im Rahmen jährlich stattfindender Mitarbeitergespräche ermittelt („MbO-System“).

Die Zielstruktur in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterscheidet einerseits zwischen qualitativen Zielen – dazu zählen individuelle Ziele oder Bereichs- und Abteilungsziele – und andererseits quantitativen Zielen, z. B. Performance- und Ertragszielen, sowie quantifizierbaren Projektzielen. Jede Führungskraft hat zudem Führungsziele. In den Kernbereichen – Vertrieb und Fondsmanagement – gibt es zusätzlich quantitative ein- bzw. mehrjährige Ziele.

- Seit der Leistungsperiode 2015 wird ein Teil der variablen Vergütung für die Risikoträger – entsprechend der regulatorischen Vorgaben – in Form von Anteilen an einem von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds ausbezahlt. Darüber hinaus werden, wie gesetzlich vorgesehen, Teile der variablen Vergütung von Risikoträgern auf mehrere Jahre verteilt rückgestellt und ausbezahlt.
- Der Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beschließt die vom Vergütungsausschuss festgelegten allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik, überprüft diese zumindest einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung und für die Überwachung in diesem Bereich verantwortlich. Der Aufsichtsrat ist dieser Pflicht zuletzt am 28.11.2022 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 09.08.2022 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

#### **Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.
- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.
- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.

- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.

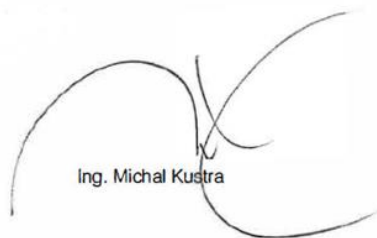
**Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.**

Wien, am 16. Mai 2023

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

## Bestätigungsvermerk

### Bericht zum Rechenschaftsbericht

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2023, der Ertragsrechnung für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr und den sonstigen in Anlage I Schema B Investmentfondsgesetz 2011 (InvFG 2011) vorgesehenen Angaben, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der Rechenschaftsbericht den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Januar 2023 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

#### Hervorhebung eines Sachverhaltes

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

Wir verweisen diesbezüglich auf die Darstellung zur Bewertung von russischen Vermögenswerten auf Seite 4 des Zwischenberichtes.

Unser Prüfungsurteil ist im Hinblick auf diesen Sachverhalt nicht eingeschränkt.

#### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

#### **Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

#### **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

#### **Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Wilhelm Kovsca.

Wien, 17. Mai 2023

KPMG Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca  
Wirtschaftsprüfer

## **Steuerliche Behandlung**

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf [my.oekb.at](http://my.oekb.at) veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage [www.rcm.at](http://www.rcm.at) erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage [my.oekb.at](http://my.oekb.at).

## Fondsbestimmungen

### Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

#### Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Es werden keine effektiven Stücke ausgegeben.

#### Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Raiffeisen Bank International AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle), die Raiffeisen Landesbanken und die Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

#### Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis von ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 51 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren von Unternehmen, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Asien haben, veranlagt werden. Im Zuge der Veranlagung wird auf zukunftsorientierte Themen wie insbesondere technologischer Wandel, Klimawandel, Gesundheit sowie sozialer und demografischer Wandel Bedacht genommen.

Im Zuge der Einzeltitelveranlagungen ist die Veranlagung in Unternehmen der Rüstungsbranche oder Unternehmen, die gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen oder deren Umsatz aus der Produktion bzw. Förderung sowie zu einem substantiellen Teil aus der Aufbereitung bzw. Verwendung oder sonstiger Dienstleistungen im Bereich Kohle generiert wird, ausgeschlossen. Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, die maßgebliche Komponenten im Bereich „geächtete“ Waffen (z.B. Streumunition, chemische Waffen, Landminen) herstellen, oder deren Unternehmensführung ein gewisses Qualitätsniveau nicht erfüllt. Derivative Instrumente, die Nahrungsmittelspekulation ermöglichen oder unterstützen können, werden ebenfalls nicht erworben. Nähere Informationen zu den Negativkriterien sind im Prospekt (Abschnitt II, Punkt 13.1) enthalten.

Die Nachhaltigkeit im Anlageprozess wird durch eine durchgehende Integration von ESG verwirklicht. Neben ökonomischen Faktoren wie den traditionellen Kriterien wie Rentabilität, Liquidität und Sicherheit, werden somit ökologische und gesellschaftliche Aspekte ebenso wie verantwortungsvolle Unternehmensführung in den Anlageprozess integriert.

Mit dem Investmentfonds werden ökologische und soziale Merkmale beworben (Artikel 8 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung).



Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

### **Wertpapiere**

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

### **Geldmarktinstrumente**

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens erworben werden.

### **Wertpapiere und Geldmarktinstrumente**

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist zulässig.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen erworben werden, wenn sie den Kriterien betreffend die Notiz oder den Handel an einem geregelten Markt oder einer Wertpapierbörse gemäß InvFG entsprechen.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die die im vorstehenden Absatz genannten Kriterien nicht erfüllen, dürfen insgesamt bis zu 10 % des Fondsvermögens erworben werden.

### **Anteile an Investmentfonds**

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu 10 % des Fondsvermögens und insgesamt bis zu 10 % des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 % des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

### **Derivative Instrumente**

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 20 % des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

### **Risiko-Messmethode des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

### **Commitment Ansatz**

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idGF ermittelt.

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 20 % des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

### **Sichteinlagen oder kündbare Einlagen**

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens gehalten werden. Es ist kein Mindestbankguthaben zu halten.

Im Rahmen von Umschichtungen des Fondsportfolios und/oder der begründeten Annahme drohender Verluste bei Wertpapieren kann der Investmentfonds den Anteil an Wertpapieren unterschreiten und einen höheren Anteil an Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten aufweisen.

### **Vorübergehend aufgenommene Kredite**

Die Verwaltungsgesellschaft darf für Rechnung des Investmentfonds vorübergehend Kredite bis zur Höhe von 10 % des Fondsvermögens aufnehmen.

### **Pensionsgeschäfte**

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

### **Wertpapierleihe**

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Der Erwerb von Veranlagungsinstrumenten ist nur einheitlich für den ganzen Investmentfonds und nicht für eine einzelne Anteilsgattung oder eine Gruppe von Anteilsgattungen zulässig.

Dies gilt jedoch nicht für Währungssicherungsgeschäfte. Diese können auch ausschließlich zugunsten einer einzigen Anteilsgattung abgeschlossen werden. Ausgaben und Einnahmen aufgrund eines Währungssicherungsgeschäfts werden ausschließlich der betreffenden Anteilsgattung zugeordnet.

## **Artikel 4      Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme**

Die Berechnung des Anteilswertes erfolgt in EUR oder in der Währung der jeweiligen Anteilsgattung.

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

### **Ausgabe und Ausgabeaufschlag**

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Ausgabepreis ergibt sich aus dem Anteilswert zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 5 % zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

### **Rücknahme und Rücknahmeabschlag**

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlt.

## **Artikel 5      Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Februar bis zum 31. Jänner.

## **Artikel 6      Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung**

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

### **Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

Das Fondsvermögen darf durch Ausschüttungen in keinem Fall das im Gesetz vorgesehene Mindestvolumen für eine Kündigung unterschreiten.

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. April des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 15. April der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 15. April des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuführen.

### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)**

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

## **Artikel 7      Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgebühr**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung

- bis zu einer Höhe von 1 % des Fondsvermögens für die Anteilscheingattung „Tranche I“ bzw.
- bis zu einer Höhe von 2 % des Fondsvermögens für sonstige Anteilscheingattungen,

die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilscheingattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilscheingattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von 0,5 % des Fondsvermögens.

**Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.**

## Anhang

### Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

#### 1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

##### 1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg12](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg12)

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

##### 1.3. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

#### 2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

#### 3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv

<sup>1</sup> Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

#### 4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

4.1.	Japan:	Over the Counter Market
4.2.	Kanada:	Over the Counter Market
4.3.	Korea:	Over the Counter Market
4.4.	Schweiz:	Over the Counter Market der Mitglieder der International Capital Market Association (ICMA), Zürich
4.5.	USA	Over The Counter Market (unter behördlicher Beaufsichtigung wie z.B. durch SEC, FINRA)

#### 5. Börsen mit Futures und Options Märkten

5.1.	Argentinien:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2.	Australien:	Australian Options Market, Australian Securities Exchange (ASX)
5.3.	Brasilien:	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

**Name des Produkts:**

Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900OOTZUUBZQR163

Das Produkt (der Fonds) wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. als Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Fondsmanager: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Ökologische und/oder soziale Merkmale**

<b>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</b>	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: _____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: _____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _____% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Der Fonds berücksichtigte ab dem 22.4.2022 im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale, wie insbesondere Klimawandel, Naturkapital & Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall, ökologische Verbesserungsmöglichkeiten (wie grüne Technologien und erneuerbare Energien), Humanressourcen, Produkthaftung & -sicherheit, Beziehung zu Interessensgruppen sowie soziale Verbesserungsmöglichkeiten (wie Zugang zu Gesundheitsversorgung). Corporate Governance sowie unternehmerisches Verhalten & Unternehmensethik (gesamt „gute Unternehmensführung“) waren jedenfalls Voraussetzung für eine Veranlagung.

Es bestand keine Beschränkung auf bestimmte ökologische oder soziale Merkmale. Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Verwaltungsgesellschaft analysiert laufend Unternehmen und Staaten auf Basis interner und externer Researchquellen. Die Ergebnisse dieses Nachhaltigkeitsresearch münden gemeinsam mit einer gesamtheitlichen ESG-Bewertung, inkludierend einer ESG-Risikobewertung in den sogenannten ‚Raiffeisen-ESG-Indikator‘. Der Raiffeisen ESG-Indikator wird auf einer Skala von 0-100 gemessen. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 59,9

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Im abgelaufenen Rechnungsjahr hat der Fonds ab 22.4.2022 ökologische und soziale Merkmale berücksichtigt, aber noch keine nachhaltige Investition angestrebt.

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess (ESG-Scores) und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltete die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeiter, Gesellschaft, Lieferanten, Geschäftsethik und Umwelt. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt und werden derzeit nicht auf Fondsebene dokumentiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsfaktoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen.

Unternehmen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	✓	✓
	Wasser (Verschmutzung, Verbrauch)		✓
	Gefährlicher Abfall		✓
Soziales und Beschäftigung	Verstöße bzw. mangelnde Prozesse zu United Nations Global Compact (Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung) und OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen; Arbeitsunfälle	✓	✓
	Geschlechtergerechtigkeit		✓
	Kontroversielle Waffen	✓	✓



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.02.2022 - 31.01.2023

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
US8740391003 TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	IT	7,47	Taiwan
KYG875721634 TENCENT HOLDINGS LTD 700	Telekommunikationsdienste	5,16	China
KYG017191142 ALIBABA GROUP HOLDING LTD 9988	Nicht Basiskonsumgüter	4,04	China
US7960508882 SAMSUNG ELECTR-GDR REG S SMSN	IT	4,02	Südkorea
IE00BQT3WG13 iShares IV plc - iShares MSCI China A UCITS ETF USD (Acc)	n.v.	2,56	Irland
INE001A01036 HOUSING DEVELOPMENT FINANCE HDFC	Finanzen	2,24	Indien
INE090A01021 ICICI BANK LTD ICICIBC	Finanzen	2,24	Indien
KYG596691041 MEITUAN-CLASS B 3690	Nicht Basiskonsumgüter	2,15	China
INE860A01027 HCL TECHNOLOGIES LTD HCLT	IT	1,84	Indien
CNE100000296 BYD CO LTD-H 1211	Nicht Basiskonsumgüter	1,77	China
INE372A01015 APAR INDUSTRIES LTD APR	Industrie	1,61	Indien
INE009A01021 INFOSYS LTD INFO	IT	1,44	Indien
KYG9829N1025 XINYI SOLAR HOLDINGS LTD 968	IT	1,34	China
KYG970081173 WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC 2269	Gesundheitswesen	1,28	China
INE467B01029 TATA CONSULTANCY SVCS LTD TCS	IT	1,27	Indien



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

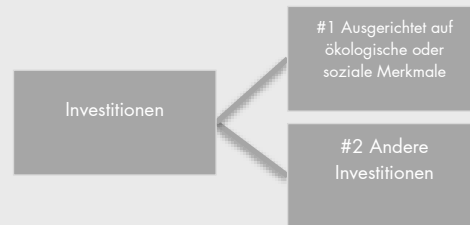
### Wie sah die Vermögensallokation aus?

**Hinweis:** Als Folge des Krieges in der Ukraine und der damit verbundenen Sanktionen wurden russische Aktien nicht mehr handelbar. Dementsprechend konnten bestimmte von der Verwaltungsgesellschaft als nicht nachhaltig eingestufte russische Aktien zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Informationen nicht verkauft werden und befanden sich zu einem geringen Ausmaß im Fondsvermögen. Aufgrund der nicht gegebenen Handelbarkeit dieser Aktien waren diese zum Berichtsstichtag mit Null bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft versucht, diese Aktien – sobald ein Handel für den Fonds wieder möglich ist – unter Wahrung der Anlegerinteressen so rasch wie möglich zu verkaufen.



Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres.

Zum Berichtsstichtag waren 99,9 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 0,1 % des gesamten Fondsvermögens waren „andere Investitionen“ (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
IT	25,45
Finanzen	19,57
Nicht Basiskonsumgüter	17,59
Telekommunikationsdienste	11,64
Gesundheitswesen	6,82
Bankguthaben / Cash	0,08
Sonstige / Others	18,84
<b>Gesamt / Total</b>	<b>100,00</b>

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaftsrelevanten Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**


- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein.
- Nicht anwendbar.

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen –siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

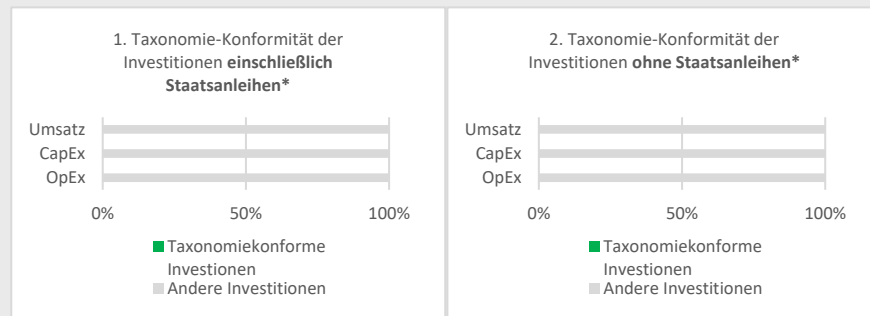
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/8652 **nicht berücksichtigen**.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.




\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**  
Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine nachhaltige Zielsetzung mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist.

-  **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**  
Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine sozial nachhaltige Zielsetzung.

 **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Bei Investitionen, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, handelte es sich einerseits um Sichteinlagen. Diese unterlagen nicht den Negativkriterien des Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Andererseits lag zum Berichtsstichtag ein geringfügiger Bestand an nicht handelbaren Titeln vor, die nicht auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren. Dieser Bestand wird reduziert, sobald ein Handel für den Fonds wieder möglich ist (siehe auch den Hinweis unter „Wie sah die Vermögensallokation aus?“). Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen“ enthalten.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Hinblick auf die Erfüllung der mit dem Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfolgte eine laufende Prüfung gegen definierte Grenzen im Rahmen des internen Limitsystems.

Die Umsetzung der Anlagestrategie umfasste verbindliche Negativkriterien, eine umfassende nachhaltigkeitsbezogene Analyse und die Konstruktion der Portfolios unter Berücksichtigung der ESG Bewertung und des ESG Momentums. Dabei wurde besonders hoher Wert auf die Qualität des Unternehmens und des Geschäftsmodells gelegt. Ein hoher Grad an Nachhaltigkeit und fundamentaler Stärke waren ausschlaggebend für eine Veranlagung.

Zur Umsetzung der Mitwirkungspolitik finden Sie nähere Informationen im jährlich erstellten Engagementbericht auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft im Abschnitt „Unsere Themen/Nachhaltigkeit“ unter „Policies & Reports“.

## 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