

Raiffeisen-Eurasien-Aktien

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.02.2021 – 31.01.2022

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
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	8
Fondsergebnis in EUR	9
A. Realisiertes Fondsergebnis	9
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	9
C. Ertragsausgleich	10
Kapitalmarktbericht	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2022	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	24
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	25
Bestätigungsvermerk	28
Steuerliche Behandlung	31
Fondsbestimmungen	32
Anhang	38

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2021 bis 31.01.2022

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000745856	Raiffeisen-Eurasien-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	02.05.2000
AT0000A1TVW8	Raiffeisen-Eurasien-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000745864	Raiffeisen-Eurasien-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	02.05.2000
AT0000A1TVV0	Raiffeisen-Eurasien-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0EYC8	Raiffeisen-Eurasien-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.01.2010
AT0000745872	Raiffeisen-Eurasien-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15.05.2000
AT0000A1TVX6	Raiffeisen-Eurasien-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	2,000 % (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.

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.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Eurasien-Aktien für das Rechnungsjahr vom 01.02.2021 bis 31.01.2022 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.01.2022 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2020	31.01.2021	31.01.2022
Fondsvermögen gesamt in EUR	473.052.827,66	447.660.279,51	452.484.812,28
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856) in EUR	203,00	191,81	198,31
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856) in EUR	213,15	201,40	198,31
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8) in EUR	115,35	110,22	115,00
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8) in EUR	115,35	110,22	115,00
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864) in EUR	255,99	249,72	261,01
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864) in EUR	268,79	262,21	261,01
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0) in EUR	119,22	117,27	123,70
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0) in EUR	119,22	117,27	123,70
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYC8) in EUR	307,52	306,94	325,34
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYC8) in EUR	322,90	322,29	325,34
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000745872) in EUR	275,22	271,66	284,79
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000745872) in EUR	288,98	285,24	284,79
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVX6) in EUR	122,80	122,57	129,91
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVX6) in EUR	122,80	122,57	129,91
		15.04.2021	19.04.2022
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		2,6000	5,2500
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,7000	3,2500
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,7397	2,9258
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,5673	1,6686
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		2,5802	14,0564
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		2,1463	7,7035
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		7,1211	24,6368
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		3,6318	18,5244
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		2,8420	9,8400

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 31.01.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2022
AT0000745856 (R) A	166.126,870	20.723,191	-37.159,718	149.690,343
AT0000A1TVW8 (RZ) A	5.134,791	1.614,636	-715,394	6.034,033
AT0000745864 (R) T	1.172.247,450	119.924,281	-145.891,801	1.146.279,930
AT0000A1TVV0 (RZ) T	159.302,986	40.128,922	-22.582,081	176.849,827
AT0000A0EYC8 (I) VTA	1.213,721	0,000	-3,202	1.210,519
AT0000745872 (R) VTA	380.723,827	49.967,869	-77.314,482	353.377,214
AT0000A1TVX6 (RZ) VTA	10,000	8,000	0,000	18,000
Gesamt umlaufende Anteile				1.833.459,866

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	191,81
Ausschüttung am 15.04.2021 (errechneter Wert: EUR 188,23) in Höhe von EUR 2,6000, entspricht 0,013813 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	198,31
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,013813 x 198,31)	201,05
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	9,24
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,82
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	110,22
Ausschüttung am 15.04.2021 (errechneter Wert: EUR 108,20) in Höhe von EUR 1,7000, entspricht 0,015712 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	115,00
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,015712 x 115,00)	116,81
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	6,59
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,98
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	249,72
Auszahlung am 15.04.2021 (errechneter Wert: EUR 247,74) in Höhe von EUR 0,7397, entspricht 0,002986 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	261,01
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,002986 x 261,01)	261,79
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	12,07
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	4,83
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	117,27
Auszahlung am 15.04.2021 (errechneter Wert: EUR 116,38) in Höhe von EUR 0,5673, entspricht 0,004875 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	123,70
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,004875 x 123,70)	124,30
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	7,03
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	6,00
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYC8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	306,94
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	325,34
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	18,40
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	5,99

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000745872)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	271,66
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	284,79
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	13,13

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **4,83**

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVX6)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	122,57
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	129,91
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	7,34

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % **5,99**

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

Die Anteilswernermittlung 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

Fondsvermögen am 31.01.2021 (1.884.759,645 Anteile)	447.660.279,51
Ausschüttung am 15.04.2021 (EUR 2,6000 x 162.707,064 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856))	-423.038,37
Ausschüttung am 15.04.2021 (EUR 1,7000 x 5.123,265 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8))	-8.709,55
Auszahlung am 15.04.2021 (EUR 0,7397 x 1.165.442,899 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864))	-862.078,11
Auszahlung am 15.04.2021 (EUR 0,5673 x 163.904,120 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0))	-92.982,81
Ausgabe von Anteilen	54.620.205,23
Rücknahme von Anteilen	-70.431.543,75
Anteiliger Ertragsausgleich	287.735,91
Fondsergebnis gesamt	21.734.944,22
Fondsvermögen am 31.01.2022 (1.833.459,866 Anteile)	452.484.812,28

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	149,46
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	124.504,88
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-3.660,75
Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	2.153,75
Dividendenergebnis aus Subfonds	491.140,58
Dividenderträge (inkl. Dividendenäquivalent)	16.155.247,37
Tax Reclaim	127.171,95
	16.896.707,24
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-8.775.154,69
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-416.185,84
Abschlussprüferkosten	-10.294,82
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-10.477,84
Depotgebühr	-344.952,37
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-61.498,59
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-632,80
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-35.746,61
Researchkosten	-210.404,48
	-9.865.348,04
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	7.031.359,20
Realisiertes Kursergebnis	
Ausschüttungsgleiche Erträge	1.603.628,80
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	36.450.944,91
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-15.111.585,71
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	22.942.988,00
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	29.974.347,20

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-8.109.254,03
Veränderung der Dividendenforderungen	157.586,96
	-7.951.667,07

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-287.735,91	
		-287.735,91
Fondsergebnis gesamt		21.734.944,22

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 760.174,20 EUR.

Kapitalmarktbericht

Die meisten Aktienmärkte präsentierten sich 2021 sehr stark. Die Aktienkurse stiegen oftmals um 20 % und mehr. Österreichische und zentral- und osteuropäische Aktien zeigten sich mit besonders starken Wertzuwächsen. So etwa legte der österreichische ATX-Aktienindex gar um über 40 % zu. Eine markante Ausnahme bilden etliche Schwellenländer-Aktienmärkte in Asien und Lateinamerika. Sie hinkten den entwickelten Börsen stark hinterher und verzeichneten zum Teil sogar Kursrückgänge für das Jahr. In den ersten Wochen des neuen Jahres gaben viele Aktienmärkte etwas nach. An den Anleihemärkten sorgten in den letzten Monaten steigende Inflationsraten und eine deutlich veränderte Rhetorik der US-Notenbank für kräftig anziehende Anleiherenditen und entsprechend rückläufige Anleihekurse, vor allem in den kurzen Laufzeitensegmenten. In der Eurozone war diese Bewegung nicht so ausgeprägt wie in den USA, aber dennoch ebenfalls signifikant. Auch die Europäische Zentralbank (EZB) wird ihre Geldpolitik möglicherweise schneller straffen als noch bis vor kurzem erwartet wurde. Unternehmensanleihen vollzogen diesen Renditeanstieg zuletzt ebenfalls mit. Euro-High-Yield-Anleihen und US-High-Yield-Anleihen (High Yield = Anleihen mit niedrigerer Bonitätseinstufung) hatten 2021 deutliche Zugewinne verzeichnet, gaben zuletzt aber ebenfalls etwas nach. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung wird in Kürze stark abnehmen oder ganz wegfallen. Rohstoffe setzten ihren Aufwärtstrend fast das gesamte Jahr 2021 hindurch fort, korrigierten in den letzten Monaten aber teilweise recht kräftig. Der Ölpreis nahm seinen Höhenflug nach einer kurzen Korrektur rasch wieder auf und liegt inzwischen weit höher als unmittelbar vor der Pandemie, ebenso wie auch die Erdgasnotierungen. Edelmetalle bewegten sich hingegen insgesamt recht wenig und schlossen das Jahr 2021 fast unverändert. Der US-Dollar legte auch im Jänner 2022 weiter zu, nachdem er gegen den Euro im abgelaufenen Jahr um über 7 % gestiegen war. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen faktisch bei null oder darunter. Zusätzlich kaufen die dortigen Zentralbanken noch immer in gewaltigem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Dieser Trend startete schon vor über 10 Jahren. Er wurde durch die Pandemie verstärkt und beschleunigt. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken im vergangenen Jahrzehnt widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Angesichts steigender Inflationsraten heben inzwischen die Notenbanken vor allem in etlichen Schwellenländern die Zinsen an. Auch die US-Notenbank hat mehrere Zinsschritte in naher Zukunft sowie ein Ende der Anleihekäufe angekündigt. Offen ist, wie die Notenbanken in den USA, der Eurozone und Japan reagieren werden, falls die Inflationsraten dauerhaft über ihren Zielwerten liegen. Denn angesichts der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben sie deutlich geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt weiterhin sehr tief, aber bei weitem nicht mehr so extrem niedrig wie noch vor einem Jahr. Das Volumen der Anleihen, die negative Nominalrenditen aufweisen, ist zuletzt rasant geschrumpft. Die insgesamt weiterhin sehr niedrigen Anleiherenditen stellen gleichwohl nach wie vor eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in historisch beispiellosem Umfang haben Regierungen und Notenbanken versucht, die volkswirtschaftlichen Verwerfungen der Pandemie abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Die riesigen Fiskalpakete werden auch nach einem Abflauen der Pandemie fortwirken und vermutlich durch weitere Fiskalprogramme gegen den Klimawandel ergänzt bzw. ersetzt werden. Sie werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen sehr unterschiedlich niederschlagen und neue Gewinner und Verlierer hervorbringen. Zugleich steigen die Schuldenberge fast überall kräftig an, was langfristig neue Probleme mit sich bringen könnte. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und könnte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Aktienmärkte in den Eurasien-Ländern zeigten sich im Berichtszeitraum auf Eurobasis uneinheitlich. Die höchsten Kursgewinne verzeichneten die Aktienmärkte in Indien, Russland und Philippinen. Kursverluste gab es an Börsen in China, Türkei und Malaysia. Erfreulich entwickelte sich die Börse in Indien. Konsumunternehmen profitierten von Nachholeffekten nach einem coronabedingten Einbruch im Frühjahr 2021. Von der starken globalen Nachfrage nach Digitalisierungs- und Cloudlösungen konnten indischen IT-Outsourcing-Unternehmen profitieren. Auch Finanzwerte entwickelten sich freundlich, da die coronabedingten Ausfälle bei Kreditkunden niedriger als erwartet ausfielen. Negativ entwickelte sich der Aktienmarkt in China. Hauptgrund dafür waren regulatorische Eingriffe der chinesischen Regierung in den Sektoren Technologie, Weiterbildung und Online-Gaming. Der Immobiliensektor kam ebenfalls unter Druck, nachdem die Regierung nicht bereit war, überschuldete Unternehmen zu retten. Beim Wirtschaftswachstum erwarten Volkswirte 2022 eine Wachstumsverlangsamung in den meisten Eurasien-Ländern, nachdem viele Länder 2021 aufgrund des Basiseffekts ein höheres Wachstum verzeichneten. Positive Ausnahme sind die ASEAN-Länder, die 2022 ein höheres Wachstum aufweisen sollten. Erwartet wird ein Wachstum von ca. 9 % für Indien, 7 % für Philippinen, 6 % für Malaysia, 5 % für China und Indonesien, 4 % für Thailand und 3 % für Türkei. Auf Länderebene hatte der Fonds im Berichtszeitraum die höchsten absoluten Gewichte in Indien gefolgt von den ASEAN-Ländern und China. Auf Sektor-ebene war der Fonds am stärksten in Finanz-, Energie- und diskretionäre Konsumwerten investiert. Aufgestockt wurden indische Industrie- und indonesische Finanzwerte, reduziert wurden russische Energie- und türkische Finanzunternehmen.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihengeschäfte getätigt.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Relevante Umstände, die nach dem Ende des Berichtszeitraumes eingetreten sind:

Der Fonds ist zum Zeitpunkt der Erstellung des Rechenschaftsberichts in untergeordnetem Ausmaß in Wertpapiere russischer Emittenten oder in russische Rubel denominierte Wertpapiere veranlagt, die aufgrund geschlossener Börsen und der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen nur erschwert bewertbar und nicht oder nur schwer veräußerbar sind.

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		GBP	1.328.969,18	0,29 %
Aktien		HKD	93.288.226,39	20,62 %
Aktien		IDR	36.030.010,31	7,96 %
Aktien		INR	122.694.722,73	27,12 %
Aktien		MYR	32.391.220,32	7,16 %
Aktien		PHP	20.770.677,46	4,59 %
Aktien		RUB	64.122.336,16	14,17 %
Aktien		THB	34.475.217,09	7,62 %
Aktien		TRY	23.455.517,41	5,18 %
Aktien		USD	1.964.850,66	0,43 %
Summe Aktien			430.521.747,71	95,15 %
Aktien ADR		USD	6.841.362,86	1,51 %
Summe Aktien ADR			6.841.362,86	1,51 %
Aktien GDR		RUB	2.607.640,27	0,58 %
Aktien GDR		USD	2.539.549,51	0,56 %
Summe Aktien GDR			5.147.189,78	1,14 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	10.765.203,30	2,38 %
Summe Exchange-traded-funds			10.765.203,30	2,38 %
Summe Wertpapiervermögen			453.275.503,65	100,17 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-951.754,85	-0,21 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			907.530,29	0,20 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			-44.224,56	-0,01 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-415,90	-0,00 %
Dividendenforderungen			219.488,74	0,05 %
Summe Abgrenzungen			219.072,84	0,05 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-965.539,65	-0,21 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-965.539,65	-0,21 %
Summe Fondsvermögen			452.484.812,28	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2022

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		JE00B6T5S470	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC POLY	GBP	105.500	69.000	88.500		10,485000	1.328.969,18	0,29 %
Aktien		KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 9988	HKD	792.100	806.100	14.000		110,000000	10.012.755,69	2,21 %
Aktien		CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD-H 3988	HKD	8.528.000	1.149.000	710.000		3,030000	2.969.413,93	0,66 %
Aktien		CNE100000296	BYD CO LTD-H 1211	HKD	110.000	81.500	90.500		219,800000	2.778.441,74	0,61 %
Aktien		CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK-H 939	HKD	7.299.600	984.000	520.000		5,960000	4.999.496,21	1,10 %
Aktien		KYG2163M1033	CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN 839	HKD	525.000	1.165.000	640.000		7,020000	423.523,33	0,09 %
Aktien		CNE1000002L3	CHINA LIFE INSURANCE CO-H 2628	HKD	1.351.000	1.134.000	1.020.000		13,500000	2.095.897,49	0,46 %
Aktien		KYG210961051	CHINA MENGNIU DAIRY CO 2319	HKD	590.000	590.000			46,150000	3.128.993,33	0,69 %
Aktien		CNE1000002M1	CHINA MERCHANTS BANK-H 3968	HKD	474.000	64.000	50.000		65,050000	3.543.288,90	0,78 %
Aktien		HK0291001490	CHINA RESOURCES BEER HOLDING 291	HKD	390.000	136.000			58,650000	2.628.533,67	0,58 %
Aktien		KYG2108Y1052	CHINA RESOURCES LAND LTD 1109	HKD	636.000	266.000	180.000		36,500000	2.667.662,61	0,59 %
Aktien		KYG2140A1076	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 884	HKD	1.400.000	2.474.000	3.324.000		5,000000	804.412,78	0,18 %
Aktien		CNE1000002J7	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H 1919	HKD	719.500	1.725.500	1.006.000		13,760000	1.137.706,27	0,25 %
Aktien		KYG2453A1085	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD 6098	HKD	388.000	182.000	150.000		46,250000	2.062.169,62	0,46 %
Aktien		KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD 2688	HKD	145.600	19.600	60.000		122,100000	2.042.951,05	0,45 %
Aktien		KYG3777B1032	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT 175	HKD	749.000	928.000	720.000		16,620000	1.430.519,42	0,32 %
Aktien		KYG8208B1014	JD.COM INC - CL A 9618	HKD	115.850	115.850			266,000000	3.541.266,38	0,78 %
Aktien		KYG5496K1242	LI NING CO LTD 2331	HKD	372.500	53.000	108.000		73,000000	3.124.856,35	0,69 %
Aktien		KYG5635P1090	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 960	HKD	454.500	171.000	107.000		45,150000	2.358.156,17	0,52 %
Aktien		KYG596691041	MEITUAN-CLASS B 3690	HKD	236.400	119.100	63.700		208,000000	5.650.563,09	1,25 %
Aktien		KYG6427A1022	NETEASE INC 9999	HKD	167.500	167.500			148,600000	2.860.319,47	0,63 %
Aktien		CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 2318	HKD	477.500	168.000	112.000		60,550000	3.322.526,43	0,73 %
Aktien		CNE1000029W3	POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H 1658	HKD	2.992.000	2.992.000			6,390000	2.197.067,34	0,49 %
Aktien		KYG8586D1097	SUNNY OPTICAL TECH 2382	HKD	79.200	82.900	92.200		198,000000	1.802.068,49	0,40 %
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	305.614	58.700	7.400		460,000000	16.155.187,31	3,57 %
Aktien		KYG8918W1069	TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT 780	HKD	973.200	973.200			15,780000	1.764.777,75	0,39 %
Aktien		CNE100003F19	WUXI APPTec CO LTD-H 2359	HKD	81.000	109.000	28.000		106,600000	992.254,65	0,22 %
Aktien		KYG970081173	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC 2269	HKD	227.500	69.500	127.000		74,300000	1.942.455,76	0,43 %
Aktien		CNE100000PP1	XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H 2208	HKD	1.031.200	1.031.200	900.000		13,420000	1.590.290,05	0,35 %
Aktien		KYG9829N1025	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD 968	HKD	1.258.000	1.258.000	1.100.000		12,420000	1.795.490,69	0,40 %
Aktien		CNE100000X85	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H 1157	HKD	2.500.000	4.096.200	1.596.200		5,100000	1.465.180,42	0,32 %

Rechnungsjahr 01.02.2021 – 31.01.2022

Raiffeisen-Eurasien-Aktien

15

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		ID1000122807	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT ASII	IDR	11.575.500	4.000.000	6.000.000		5.475,000000	3.945.121,29	0,87 %
Aktien		ID1000109507	BANK CENTRAL ASIA TBK PT BBCA	IDR	21.189.000	22.189.000	4.117.800		7.775,000000	10.255.275,60	2,27 %
Aktien		ID1000095003	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT BMRI	IDR	7.344.600	2.500.000			7.650,000000	3.497.567,15	0,77 %
Aktien		ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER BBRI	IDR	25.236.700	3.600.000			4.140,000000	6.503.833,03	1,44 %
Aktien		ID1000116700	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T ICBP	IDR	2.600.000	1.000.000			8.675,000000	1.404.039,44	0,31 %
Aktien		ID1000108103	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT JSMR	IDR	4.223.400				3.260,000000	857.070,00	0,19 %
Aktien		ID1000135700	MITRA KELUARGA KARYASEHAT TB MIKA	IDR	8.264.100				2.390,000000	1.229.503,99	0,27 %
Aktien		ID1000129000	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK TLKM	IDR	31.440.900	15.110.000			4.260,000000	8.337.599,81	1,84 %
Aktien		INE372A01015	APAR INDUSTRIES LTD APR	INR	691.427		8.573		804,000000	6.635.017,46	1,47 %
Aktien		INE397D01024	BHARTI AIRTEL LTD BHARTI	INR	508.800		491.200		715,800000	4.346.888,33	0,96 %
Aktien		INE752H01013	CARE RATINGS LTD CARE	INR	330.000				609,150000	2.399.263,10	0,53 %
Aktien		INE059A01026	CIPLA LTD CIPLA	INR	232.900		40.500		932,250000	2.591.442,44	0,57 %
Aktien		INE491A01021	CITY UNION BANK LTD CUBK	INR	1.900.000				143,400000	3.251.939,37	0,72 %
Aktien		INE169A01031	COROMANDEL INTERNATIONAL LTD CRIN	INR	220.000		20.000		786,800000	2.065.982,88	0,46 %
Aktien		INE089A01023	DR. REDDY'S LABORATORIES DRRD	INR	41.600		10.400		4.218,600000	2.094.601,29	0,46 %
Aktien		INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD HCLT	INR	758.000		262.000		1.080,450000	9.774.927,98	2,16 %
Aktien		INE038A01020	HINDALCO INDUSTRIES LTD HNDL	INR	530.000	570.000	40.000		490,350000	3.101.856,74	0,69 %
Aktien		INE001A01036	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE HDFC	INR	382.300		31.000		2.516,500000	11.482.618,07	2,54 %
Aktien		INE090A01021	ICICI BANK LTD ICICIBC	INR	1.621.200		131.300		781,150000	15.115.089,36	3,34 %
Aktien		INE009A01021	INFOSYS LTD INFO	INR	412.000		158.000		1.686,200000	8.291.745,96	1,83 %
Aktien		INE571A01038	IPCA LABORATORIES LTD IPCA	INR	212.800	212.800			1.012,800000	2.572.379,28	0,57 %
Aktien		INE018A01030	LARSEN & TOUBRO LTD LT	INR	386.600	78.300			1.897,550000	8.755.778,47	1,94 %
Aktien		INE101A01026	MAHINDRA & MAHINDRA LTD MM	INR	239.600		121.000		869,650000	2.486.972,61	0,55 %
Aktien		INE585B01010	MARUTI SUZUKI INDIA LTD MSIL	INR	32.400		9.200		8.550,950000	3.306.732,50	0,73 %
Aktien		INE745G01035	MULTI COMMODITY EXCH INDIA MCX	INR	130.000		55.100		1.557,850000	2.417.178,25	0,53 %
Aktien		INE603J01030	PI INDUSTRIES LTD PI	INR	106.000		74.000		2.367,350000	2.995.077,21	0,66 %
Aktien		INE002A01018	RELIANCE INDUSTRIES LTD RIL	INR	356.000		111.600		2.335,850000	9.925.094,16	2,19 %
Aktien		INE647A01010	SRF LTD SRF	INR	170.000	160.000	70.000		2.401,350000	4.872.412,76	1,08 %
Aktien		INE062A01020	STATE BANK OF INDIA SBIN	INR	1.295.100		104.900		523,450000	8.091.297,96	1,79 %
Aktien		INE195A01028	SUPREME INDUSTRIES LTD SI	INR	90.000		52.000		2.089,650000	2.244.686,77	0,50 %
Aktien		INE467B01029	TATA CONSULTANCY SVCS LTD TCS	INR	88.000		43.359		3.690,050000	3.875.739,78	0,86 %
Aktien		MYL6888O0001	AXIATA GROUP BERHAD AXIATA	MYR	1.000.000				3,740000	799.427,15	0,18 %
Aktien		MYL1023O0000	CIMB GROUP HOLDINGS BHD CIMB	MYR	2.518.300	600.000			5,280000	2.842.161,02	0,63 %
Aktien		MYL7277O0006	DIALOG GROUP BHD DLG	MYR	1.609.600		1.600.000		2,660000	915.180,78	0,20 %
Aktien		MYL6947O0005	DIGI.COM BHD DIGI	MYR	1.000.000				3,860000	825.077,22	0,18 %
Aktien		MYL3182O0002	GENTING BHD GENT	MYR	1.283.100				4,380000	1.201.273,53	0,27 %
Aktien		MYL4715O0008	GENTING MALAYSIA BHD GENM	MYR	2.000.000	2.000.000			2,750000	1.175.628,16	0,26 %
Aktien		MYL5168O0009	HARTELEGA HOLDINGS BHD HART	MYR	500.000				5,580000	596.364,10	0,13 %
Aktien		MYL5819O0007	HONG LEONG BANK BERHAD HLBK	MYR	500.000				19,460000	2.079.793,09	0,46 %
Aktien		MYL1082O0006	HONG LEONG FINANCIAL GROUP HLFG	MYR	180.000	180.000			18,460000	710.250,41	0,16 %
Aktien		MYL5225O0007	IHH HEALTHCARE BHD IHH	MYR	1.000.000				6,400000	1.368.003,68	0,30 %
Aktien		MYL1961O0001	IOI CORP BHD IOI	MYR	1.400.000	1.400.000			3,830000	1.146.130,58	0,25 %
Aktien		MYL1155O0000	MALAYAN BANKING BHD MAY	MYR	1.885.775				8,310000	3.349.640,42	0,74 %
Aktien		MYL6012O0008	MAXIS BHD MAXIS	MYR	1.000.000				4,250000	908.439,94	0,20 %
Aktien		MYL3816O0005	MISC BHD MISC	MYR	1.200.000				6,960000	1.785.244,80	0,39 %
Aktien		MYL5183O0008	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD PCHEM	MYR	1.000.000				8,900000	1.902.380,11	0,42 %
Aktien		MYL6033O0004	PETRONAS GAS BHD PTG	MYR	250.000				17,000000	908.439,94	0,20 %
Aktien		MYL8869O0009	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN PMAH	MYR	1.100.000	800.000	500.000		6,090000	1.431.915,10	0,32 %
Aktien		MYL1295O0004	PUBLIC BANK BERHAD PBK	MYR	4.515.000				4,220000	4.072.653,82	0,90 %
Aktien		MYL1066O0009	RHB BANK BHD RHBANK	MYR	700.000	700.000			5,570000	833.413,49	0,18 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		MYL4197OO009	SIME DARBY BERHAD SIME	MYR	3.120.900		500.000		2,190000	1.460.936,23	0,32 %
Aktien		MYL7106OO007	SUPERMAX CORP BHD SUCB	MYR	1.033.333	1.033.333			1,190000	262.841,87	0,06 %
Aktien		MYL4863OO006	TELEKOM MALAYSIA BHD T	MYR	700.000	700.000			5,020000	751.119,52	0,17 %
Aktien		MYL7113OO003	TOP GLOVE CORP BHD TOPG	MYR	2.350.000	1.000.000			2,120000	1.064.905,36	0,24 %
Aktien		PHY0486V1154	AYALA CORPORATION AC	PHP	345.000	40.600			852,000000	5.139.237,96	1,14 %
Aktien		PHY0488F1004	AYALA LAND INC ALI	PHP	6.058.000	2.155.700			34,200000	3.622.391,72	0,80 %
Aktien		PHY0967S1694	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN BPI	PHP	2.238.300	340.800			99,300000	3.886.042,81	0,86 %
Aktien		PHY077751022	BDO UNIBANK INC BDO	PHP	1.054.000				134,000000	2.469.365,90	0,55 %
Aktien		PHY1973T1008	D&L INDUSTRIES INC DNL	PHP	15.000.000	1.000.000			8,390000	2.200.357,55	0,49 %
Aktien		PHY7510J1668	SAN MIGUEL FOOD AND BEVERAGE FB	PHP	1.000.000				69,150000	1.209.016,48	0,27 %
Aktien		PHY806761029	SM INVESTMENTS CORP SM	PHP	136.700				939,000000	2.244.265,04	0,50 %
Aktien		RU0007252813	ALROSA PJSC ALRS	RUB	1.418.237	1.568.237	1.150.000		110,130000	1.789.031,84	0,40 %
Aktien		RU0007661625	GAZPROM PJSC GAZP	RUB	5.207.200	2.184.500			328,880000	19.615.769,14	4,34 %
Aktien		RU0009024277	LUKOIL PJSC LKOH	RUB	141.715	22.700	25.900		6.809,000000	11.052.557,29	2,44 %
Aktien		RU000A0JKQU8	MAGNIT PJSC MGNT	RUB	41.300	41.300	72.700		4.945,000000	2.339.267,93	0,52 %
Aktien		RU0007288411	MMC NORILSK NICKEL PJSC GMKN	RUB	8.000	9.500	7.600		22.140,000000	2.028.762,57	0,45 %
Aktien		RU000A0DKVS5	NOVATEK PJSC NVTK	RUB	340.100				1.613,400000	6.285.101,62	1,39 %
Aktien		RU0009046452	NOVOLIPETSK STEEL PJSC NLMK	RUB	400.000	400.000	500.000		212,340000	972.871,37	0,22 %
Aktien		RU000A0JNAA8	POLYUS PJSC PLZL	RUB	10.000	10.000	8.000		11.793,500000	1.350.847,52	0,30 %
Aktien		RU000A0J2Q06	ROSNEFT OIL CO PJSC ROSN	RUB	457.190	177.200	262.800		566,600000	2.967.132,31	0,66 %
Aktien		RU0009029540	SBERBANK OF RUSSIA PJSC SBER	RUB	3.856.500		2.107.800		257,280000	11.364.831,00	2,51 %
Aktien		RU0009046510	SEVERSTAL PJSC CHMF	RUB	45.000		55.000		1.485,200000	765.527,99	0,17 %
Aktien		RU000A1025V3	UNITED CO RUSAL INTERNATIONA RUAL	RUB	1.900.000	1.900.000			72,675000	1.581.620,41	0,35 %
Aktien		RU000A0JP5V6	VTB BANK PJSC VTBR	RUB	1.330.935.000	2.517.596.100	1.186.661.100		0,043545	663.832,88	0,15 %
Aktien		NL0009805522	YANDEX NV-A YNDX	RUB	34.440	6.500	42.100		3.410,000000	1.345.182,29	0,30 %
Aktien		TH0268010R11	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR ADVANC-R	THB	604.500				222,000000	3.602.570,68	0,80 %
Aktien		TH0765010R16	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR AOT-R	THB	721.000				63,750000	1.233.896,36	0,27 %
Aktien		TH0001010R16	BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR BBL-R	THB	453.400				135,500000	1.649.240,69	0,36 %
Aktien		TH0264010R10	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR BDMS-R	THB	2.969.700				22,500000	1.793.735,18	0,40 %
Aktien		TH6999010R15	BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR BEM-R	THB	8.021.100				8,200000	1.765.676,00	0,39 %
Aktien		TH0737010R15	CP ALL PCL-NVDR CPALL-R	THB	2.593.200				61,500000	4.281.287,16	0,95 %
Aktien		TH0661010R17	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR HMPRO-R	THB	5.913.600				14,200000	2.254.257,48	0,50 %
Aktien		TH1027010R10	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR IVL-R	THB	1.100.000	1.100.000			47,500000	1.402.650,67	0,31 %
Aktien		TH0016010017	KASIKORN BANK PCL-FOREIGN KBANK/F	THB	510.900				147,500000	2.022.977,97	0,45 %
Aktien		TH0016010R14	KASIKORN BANK PCL-NVDR KBANK-R	THB	300.500				147,500000	1.189.870,58	0,26 %
Aktien		TH0143010R16	LAND & HOUSES PUB - NVDR LH-R	THB	9.092.500	2.844.000			9,850000	2.404.267,41	0,53 %
Aktien		TH0355010R16	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR PTTEP-R	THB	430.000	430.000			127,500000	1.471.776,52	0,33 %
Aktien		TH0646010R18	PTT PCL-NVDR PTT-R	THB	5.122.000	539.800			38,500000	5.293.751,29	1,17 %
Aktien		TH0098010R12	SCG PACKAGING PCL-NVDR SCGP-R	THB	880.000	880.000			62,750000	1.482.380,29	0,33 %
Aktien		TH0003010R12	SIAM CEMENT PCL-NVDR SCC-R	THB	252.200				388,000000	2.626.878,81	0,58 %
Aktien		TREBIMM00018	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS BIMAS	TRY	534.728	210.000	150.000		70,600000	2.494.691,80	0,55 %
Aktien		TRAEERGL91G3	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK EREGL	TRY	2.043.500	1.260.000	1.100.000		27,280000	3.683.818,98	0,81 %
Aktien		TRAOTOSN91H6	FORD OTOMOTIV SANAYI AS FROTO	TRY	147.000	155.000	8.000		248,600000	2.414.892,11	0,53 %
Aktien		TRAKCHOL91Q8	KOC HOLDING AS KCHOL	TRY	2.140.692	650.000			31,900000	4.512.571,97	1,00 %
Aktien		TRATUPRS91E8	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE TUPRS	TRY	291.600	291.600			168,700000	3.250.737,30	0,72 %
Aktien		TRASISEW91Q3	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI SISE	TRY	3.135.000	2.730.000	795.000		13,560000	2.809.160,20	0,62 %
Aktien		TRETTLK00013	TURK TELEKOMUNIKASYON AS TTKOM	TRY	1.351.500	1.351.500			9,610000	858.259,68	0,19 %
Aktien		TRAGARAN91N1	TURKIYE GARANTI BANKASI GARAN	TRY	3.624.800	750.000	750.000		11,800000	2.826.476,18	0,62 %
Aktien		TRAYKBNK91N6	YAPI VE KREDI BANKASI YKBNK	TRY	2.300.000		3.000.000		3,980000	604.909,19	0,13 %
Aktien		NL0009805522	YANDEX NV-A YNDX	USD	49.400	63.600	19.600		44,410000	1.964.850,66	0,43 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien ADR		US0567521085	BAIDU INC - SPON ADR BIDU	USD	7.800	1.700	5.000		146,530000	1.023.629,93	0,23 %
Aktien ADR		US3682872078	GAZPROM PJSC-SPON ADR OGZD	USD	358.400				8,392000	2.693.737,67	0,60 %
Aktien ADR		US55315J1025	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR MNOD	USD	78.510		235.000		28,190000	1.982.174,47	0,44 %
Aktien ADR		US62914V1061	NIO INC - ADR NIO	USD	61.000	57.100	79.500		20,900000	1.141.820,79	0,25 %
Aktien GDR		US87238U2033	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S TCSG	RUB	41.400	3.100	3.700		5.499,000000	2.607.640,27	0,58 %
Aktien GDR		US6698881090	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S NVTK	USD	11.610				206,400000	2.146.168,11	0,47 %
Aktien GDR		US67812M2070	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR ROSN	USD	60.500		74.900		7,260000	393.381,40	0,09 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BQT3WG13	ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	EUR	2.036.550		381.450		5,286000	10.765.203,30	2,38 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										453.275.503,65	100,17 %
Summe Wertpapiervermögen										453.275.503,65	100,17 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						-951.754,85	-0,21 %
				HKD						-865,70	-0,00 %
				THB						-0,01	-0,00 %
				USD						908.396,00	0,20 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										-44.224,56	-0,01 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-415,90	-0,00 %
Dividendenforderungen										219.488,74	0,05 %
Summe Abgrenzungen										219.072,84	0,05 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-965.539,65	-0,21 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-965.539,65	-0,21 %
Summe Fondsvermögen										452.484.812,28	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000745856	R Ausschüttung	EUR	198,31	149.690,343
AT0000A1TVW8	RZ Ausschüttung	EUR	115,00	6.034,033
AT0000745864	R Thesaurierung	EUR	261,01	1.146.279,930
AT0000A1TVV0	RZ Thesaurierung	EUR	123,70	176.849,827
AT0000A0EYC8	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	325,34	1.210,519
AT0000745872	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	284,79	353.377,214
AT0000A1TVX6	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	129,91	18,000

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihegeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.01.2022
IE00BQT3WG13	ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF USD (ACC)	EUR	1.250.000
US87238U2033	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S TCSG	RUB	38.100

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.01.2022 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Britische Pfund	0,832350
Hongkong Dollar	8,702000
Indonesische Rupien	16.064,363500
Indische Rupien	83,783850
Malaysische Ringgit	4,678350
Philippinische Peso	57,195250
Russische Rubel	87,304450
Thailändische Baht	37,250900
Türkische Lire	15,132850
Amerikanische Dollar	1,116550

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		BMG0171K1018	ALIBABA HEALTH INFORMATION T 241	HKD		878.000
Aktien		BMG2109G1033	CHINA GAS HOLDINGS LTD 384	HKD	730.600	730.600
Aktien		KYG211081248	CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING 867	HKD	982.000	982.000
Aktien		QOXDBM071935	REAL GOLD MINING LTD.;UNTRADE UNLISTED	HKD		425.918
Aktien		BMG8086V1467	SHENZHEN INTL HOLDINGS 152	HKD	39.426	1.187.894
Aktien		CNE1000004L9	WEICHAI POWER CO LTD-H 2338	HKD	319.000	1.072.000
Aktien		KYG9T20A1060	WEIMOB INC 2013	HKD	1.170.000	1.170.000
Aktien		ID1000102502	PT XL AXIATA TBK EXCL	IDR		6.800.000
Aktien		ID1000106800	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK SMGR	IDR		3.275.900
Aktien		IN9397D01014	BHARTI AIRTEL - PARTLY PAID BHARTIPP	INR	36.342	36.342
Aktien		INE571A01020	IPCA LABORATORIES LTD IPCA	INR		176.000
Aktien		PHY272571498	GLOBE TELECOM INC GLO	PHP		37.100
Aktien		RU000A0JSQ90	DETSKY MIR PJSC DSKY	RUB	692.210	692.210
Aktien		RU000A0JR4A1	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ MOEX	RUB	669.200	1.105.900
Aktien		RU000A0JP7J7	PIK GROUP PJSC PIKK	RUB	27.980	27.980
Aktien		RU0009029557	SBERBANK-PREFERENCE SBERP	RUB		248.000
Aktien		RU000A0DQZE3	SISTEMA PJSC AFKS	RUB		4.267.400
Aktien		RU0008926258	SURGUTNEFEGAS PJSC SNGS	RUB		1.054.600
Aktien		RU0009029524	SURGUTNEFEGAS-PREFERENCE SNGSP	RUB		1.635.800
Aktien		RU0009033591	TATNEFT PJSC TATN	RUB	134.200	251.700
Aktien		TH6068010R19	MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR MTC-R	THB	700.000	700.000
Aktien		TRAAKBK91N6	AKBANK T.A.S. AKBK	TRY		2.604.560
Aktien		TRASAHOL91Q5	HACI OMER SABANCI HOLDING SAHOL	TRY		2.400.000
Aktien		TREMAV100037	MAVI GIYIM SANAYI VE TIC-B MAVI	TRY	181.463	181.463
Aktien		TRETAVH00018	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS TAVHL	TRY	500.000	500.000
Aktien		TRATCELL91M1	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS TCELL	TRY		599.300
Aktien ADR		US69269L1044	OZON HOLDINGS PLC - ADR OZON	RUB	13.800	13.800
Aktien ADR		US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR BABA	USD		82.400

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien ADR		US23292B1044	D-MARKET ELECTRONIC SERV-ADR HEPS	USD		74.275	74.275
Aktien ADR		US47215P1066	JD.COM INC-ADR JD	USD		28.100	86.300
Aktien ADR		US69343P1057	LUKOIL PJSC-SPON ADR LKOD	USD		7.200	7.200
Aktien ADR		US64110W1027	NETEASE INC-ADR NTES	USD		4.500	33.400
Aktien ADR		US69269L1044	OZON HOLDINGS PLC - ADR OZON	USD		9.300	9.300
Aktien ADR		US8766292051	TATNEFT PAO-SPONSORED ADR ATAD	USD			34.380
Aktien GDR		US98387E2054	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR FIVE	RUB			30.100
Aktien GDR		US5603172082	VK CO LTD VKCO	USD			46.700
Aktien GDR		US98387E2054	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR FIVE	USD			32.300
Bezugsrechte		ID3000056407	BANK RAKYAT INDONESIA-RIGHTS BBRI/R	IDR		5.807.685	5.807.685
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A07FR3	RAIFFEISEN-RUSSLAND-AKTIE (R) T	EUR			113.000

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

1,99 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 9.007.284,89 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 1,99 %

Zum Stichtag 31.01.2022 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.01.2022	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.01.2022	Anteil am Fondsvermögen
IE00BQT3WG13	iShares IV plc - iShares MSCI China A UCITS ETF USD (Acc)	LISTED	EUR	Aktien	iShares MSCI China A UCITS ETF	n.v.	1.250.000	6.607.500,00	1,46 %
US87238U2033	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S TCSG	LISTED	RUB	Aktien	TCS Group Holding PLC	n.v.	38.100	2.399.784,89	0,53 %

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

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

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.01.2022	Kurswert in Portfoliowährung
US02156B1035	ALTERYX INC - CLASS A AYYX	LISTED	USD	Aktien	Alteryx Inc	n.v.	20.000	954.010,12
USY15025AC67	CHINA GOVT INTL BOND CHINA 1.2 10/21/30	LISTED	USD	Anleihen	People's Republic of China	a	15.000.000	12.685.011,87

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

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

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

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

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

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

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

Erträge: 124.504,88 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 Pensionsgeschäfteverordnung 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 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	254
Anzahl der Risikoträger	87
fixe Vergütungen	23.931.425,80
variable Vergütungen (Boni)	2.322.302,82
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	26.253.728,62
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.409.459,32
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.280.802,18
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	9.420.732,02
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	252.499,82
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	13.363.493,34

- 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 25.11.2021 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 17.08.2021 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 18. Mai 2022

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Eurasien-Aktien, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2022, 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. Jänner 2022 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.

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, 19. Mai 2022

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 veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage www.rcm.at erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage my.oekb.at.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Eurasien-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 zumindest mehr als 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren von Unternehmen, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Asien sowie in Russland und in der Türkei haben.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH 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 bis zu 10 vH des Fondsvermögens 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 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) 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 60 vH des Gesamtnettwerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 vH 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 vH des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH 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 vH 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 Anteilnehmers 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 Anteilnehmer 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 auszuzahlen, 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 depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern 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 auszuzahlen, 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 depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern 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 auszus zahlen.

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 vH des Fondsvermögens für die Anteilscheingattung „Tranche I“ bzw.
- bis zu einer Höhe von 2 vH 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 Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von 0,5 vH 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_upreg¹

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

- | | | |
|--------|-----------|---|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG ² |

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.

HINWEIS

Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte

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

als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

- | | | |
|------|----------------------|---|
| 2.1. | Bosnien Herzegowina: | Sarajevo, Banja Luka |
| 2.2. | Montenegro: | Podgorica |
| 2.3. | Russland: | Moskau Exchange |
| 2.4. | Serbien: | Belgrad |
| 2.5. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

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 |

¹ 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.

² Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, 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 Gemeinschaft

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)
5.13.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.15.	Türkei:	TurkDEX
5.16.	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)

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