

Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.02.2023 – 31.07.2023

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik.....	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fonstdetails.....	5
Umlaufende Anteile.....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2023	9
Anhang.....	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.02.2023 bis 31.07.2023

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 %
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.

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

1. In Rubel denominierte Wertpapiere sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation 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.

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, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.02.2023 bis 31.07.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.07.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2023	31.07.2023
Fondsvermögen gesamt in EUR	453.825.505,83	432.971.061,01
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856) in EUR	175,02	162,27
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856) in EUR	175,02	162,27
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8) in EUR	102,43	95,49
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8) in EUR	102,43	95,49
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2XMK2) in EUR	101,70	98,26
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2XMK2) in EUR	101,70	98,26
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864) in EUR	234,22	223,00
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864) in EUR	234,22	223,00
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0) in EUR	111,97	106,97
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0) in EUR	111,97	106,97
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYC8) in EUR	298,90	289,03
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYC8) in EUR	298,90	289,03
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000745872) in EUR	258,67	248,76
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000745872) in EUR	258,67	248,76
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVX6) in EUR	119,31	115,37
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVX6) in EUR	119,31	115,37

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2023
AT0000745856 (R) A	162.041,186	2.667,347	-5.216,799	159.491,734
AT0000A1TVW8 (RZ) A	11.095,759	848,766	-429,515	11.515,010
AT0000A2XMK2 (I) T	10,000	5,350	0,000	15,350
AT0000745864 (R) T	1.270.850,892	57.865,140	-55.447,141	1.273.268,891
AT0000A1TVV0 (RZ) T	245.204,506	34.678,397	-9.967,717	269.915,186
AT0000A0EYC8 (I) VTA	3.064,997	0,000	0,000	3.064,997
AT0000745872 (R) VTA	379.944,935	14.196,782	-23.200,907	370.940,810
AT0000A1TVX6 (RZ) VTA	18,000	0,000	0,000	18,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.088.229,978

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 Indien, Südkorea und Taiwan. Kursverluste gab es an den Börsen in China, Malaysia und Thailand. Erfreulich entwickelte sich die Börse in Indien. Im Gegensatz zu China konnte das Wirtschaftswachstum positiv überraschen und die Unternehmensgewinne entwickelten sich besser als von Analysten erwartet. Neben einer stabilen Konsumnachfrage profitierte der indische Aktienmarkt von der Ansiedelung internationaler Unternehmen, die aufgrund der politischen Spannungen zwischen USA und China eine Produktionsstätte in Indien eröffnen. Negativ entwickelte sich der Aktienmarkt in Thailand. Dafür verantwortlich sind die politischen Unsicherheiten, da sich die Parteien und der Senat auch zwei Monate nach den Wahlen vom 14. Mai 2023 auf keinen neuen Premierminister einigen konnten. Dies führt zu Verschiebungen bei wichtigen Infrastrukturprojekten und dürfte sich negativ auf das Wirtschaftswachstum auswirken. 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 Informations-technologie-, Finanz- und diskretionäre Konsumwerten investiert. Aufgestockt wurden indische Finanz- und chinesische Konsumwerte, reduziert wurden taiwanesisches Technologie- und thailändische Verpackungsunternehmen. Beim Wirtschaftswachstum erwarten Volkswirte dieses Jahr eine Wachstumsbeschleunigung in den Emerging Markets. Erwartet wird ein Wachstum von ca. 6 % für Indien und Philippinen, 5 % für China und Indonesien, 4 % für Malaysia, 3 % für Thailand, 2 % für Taiwan und 1 % für Südkorea.

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	10.174.248,83	2,35 %
Aktien		HKD	145.239.974,71	33,54 %
Aktien		IDR	13.674.433,60	3,16 %
Aktien		INR	83.315.864,17	19,24 %
Aktien		JPY	8.426.214,04	1,95 %
Aktien		KRW	37.258.085,54	8,61 %
Aktien		MYR	7.478.849,07	1,73 %
Aktien		PHP	9.865.404,32	2,28 %
Aktien		RUB	0,00 ¹	0,00 %
Aktien		THB	10.948.953,45	2,53 %
Aktien		TWD	68.693.859,11	15,87 %
Aktien		USD	0,00 ¹	0,00 %
Summe Aktien			395.075.886,84	91,25 %
Aktien ADR		USD	4.527.117,03	1,05 %
Summe Aktien ADR			4.527.117,03	1,05 %
Aktien GDR		RUB	0,00 ¹	0,00 %
Aktien GDR		USD	26.592.361,02	6,14 %
Summe Aktien GDR			26.592.361,02	6,14 %
Summe Wertpapiervermögen			426.195.364,89	98,44 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-7.943.683,68	-1,83 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			13.790.297,46	3,18 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			5.846.613,78	1,35 %

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.970,37	0,00 %
Dividendenforderungen			1.793.102,74	0,41 %
Summe Abgrenzungen			1.796.073,11	0,41 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-866.990,78	-0,20 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-866.990,78	-0,20 %
Summe Fondsvermögen			432.971.061,01	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2023

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 Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CNE10000GR6	AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A 300015	CNY	1.351.083	311.824			20,270000	3.464.074,38	0,80 %
Aktien		CNE100003662	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A 300750	CNY	127.774	66.788			230,050000	3.718.057,98	0,86 %
Aktien		CNE100001FR6	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A 601012	CNY	801.872	216.000			29,500000	2.992.116,47	0,69 %
Aktien		KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 9988	HKD	1.926.440	180.000	115.000		95,900000	21.470.062,76	4,96 %
Aktien		BMG0171K1018	ALIBABA HEALTH INFORMATION T 241	HKD	4.720.000				5,570000	3.055.317,96	0,71 %
Aktien		CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD-H 3988	HKD	15.178.000	17.778.000	2.600.000		2,860000	5.044.751,77	1,17 %
Aktien		CNE100000296	BYD CO LTD-H 1211	HKD	293.500				271,200000	9.250.325,40	2,14 %
Aktien		KYG210961051	CHINA MENGNIU DAIRY CO 2319	HKD	1.227.000				29,000000	4.135.250,09	0,96 %
Aktien		CNE1000002M1	CHINA MERCHANTS BANK-H 3968	HKD	918.500	112.000	360.000		38,400000	4.098.921,53	0,95 %
Aktien		KYG2108Y1052	CHINA RESOURCES LAND LTD 1109	HKD	1.398.000	70.000			36,450000	5.921.938,92	1,37 %
Aktien		KYG2122G1064	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY 1209	HKD	1.073.000	1.073.000			38,850000	4.844.511,20	1,12 %
Aktien		KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD 2688	HKD	411.300				90,300000	4.316.240,94	1,00 %
Aktien		KYG8208B1014	JD.COM INC-CLASS A 9618	HKD	205.500	102.000	83.200		153,400000	3.663.501,77	0,85 %
Aktien		KYG5479M1050	LI AUTO INC-CLASS A 2015	HKD	378.000	378.000			160,900000	7.068.171,25	1,63 %
Aktien		KYG5496K1242	LI NING CO LTD 2331	HKD	315.500		533.000		46,100000	1.690.283,33	0,39 %
Aktien		KYG5635P1090	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 960	HKD	1.222.500	1.087.500	1.260.000		20,550000	2.919.576,86	0,67 %
Aktien		KYG596691041	MEITUAN-CLASS B 3690	HKD	572.310	144.010	115.000		142,400000	9.471.102,64	2,19 %
Aktien		CNE100004272	NONGFU SPRING CO LTD-H 9633	HKD	1.024.000	1.024.000			44,750000	5.325.399,78	1,23 %
Aktien		CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 2318	HKD	1.242.500	63.500			56,150000	8.107.843,88	1,87 %
Aktien		CNE1000029W3	POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H 1658	HKD	6.832.000		2.600.000		4,760000	3.779.323,17	0,87 %
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	686.101	20.000	24.000		350,400000	27.939.032,91	6,45 %
Aktien		KYG8918W1069	TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT 780	HKD	2.284.400		1.216.000		18,560000	4.927.303,83	1,14 %
Aktien		KYG970081173	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC 2269	HKD	926.000	200.000	125.000		43,300000	4.659.701,56	1,08 %
Aktien		KYG9829N1025	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD 968	HKD	3.638.000		2.050.000		8,400000	3.551.413,16	0,82 %
Aktien		ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER BBRI	IDR	15.540.000				5.700,000000	5.317.593,14	1,23 %
Aktien		ID1000135700	MITRA KELUARGA KARYASEHAT TB MIKA	IDR	27.134.700				2.890,000000	4.707.736,02	1,09 %
Aktien		ID1000122500	PAKUWON JATI TBK PT PWON	IDR	125.072.200				486,000000	3.649.104,44	0,84 %
Aktien		INE372A01015	APAR INDUSTRIES LTD APR	INR	180.000		170.000		3.858,150000	7.650.514,08	1,77 %
Aktien		INE437A01024	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE APHS	INR	80.000				5.346,950000	4.712.323,70	1,09 %
Aktien		INE397D01024	BHARTI AIRTEL LTD BHARTI	INR	642.500	133.700			895,100000	6.335.540,83	1,46 %
Aktien		INE752H01013	CARE RATINGS LTD CARE	INR	330.000				720,500000	2.619.310,18	0,60 %

Berichtszeitraum 01.02.2023 – 31.07.2023

Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien

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		INE059A01026	CIPLA LTD CIPLA	INR	409.000	37.900			1.177,800000	5.306.813,96	1,23 %
Aktien		INE491A01021	CITY UNION BANK LTD CUBK	INR	1.360.000				134,000000	2.007.625,54	0,46 %
Aktien		INE169A01031	COROMANDEL INTERNATIONAL LTD CRIN	INR	198.000				979,500000	2.136.528,23	0,49 %
Aktien		INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD HCLT	INR	549.300		45.100		1.103,550000	6.677.910,89	1,54 %
Aktien		INE040A01034	HDFC BANK LIMITED HDFCB	INR	695.036	504.336			1.643,500000	12.583.921,88	2,91 %
Aktien		INE090A01021	ICICI BANK LTD ICICIBC	INR	752.100		50.400		996,200000	8.253.936,65	1,91 %
Aktien		INE009A01021	INFOSYS LTD INFO	INR	264.000		38.700		1.340,500000	3.898.609,62	0,90 %
Aktien		INE745G01035	MULTI COMMODITY EXCH INDIA MCX	INR	130.000				1.670,500000	2.392.372,70	0,55 %
Aktien		INE417T01026	PB FINTECH LTD POLICYBZ	INR	500.000	100.000			716,050000	3.944.140,33	0,91 %
Aktien		INE603J01030	PI INDUSTRIES LTD PI	INR	106.000				3.586,950000	4.188.612,59	0,97 %
Aktien		INE003A01024	SIEMENS LTD SIEM	INR	146.100		14.200		3.857,700000	6.208.942,99	1,43 %
Aktien		INE467B01029	TATA CONSULTANCY SVCS LTD TCS	INR	119.000		24.836		3.355,400000	4.398.760,00	1,02 %
Aktien		JP3496400007	KDDI CORP 9433	JPY	110.800				4.271,000000	3.056.248,71	0,71 %
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	70.800				5.687,000000	2.600.374,19	0,60 %
Aktien		JP3546800008	TERUMO CORP 4543	JPY	94.500				4.538,000000	2.769.591,14	0,64 %
Aktien		KR7000270009	KIA CORP 000270	KRW	80.000				84.200,000000	4.779.529,48	1,10 %
Aktien		KR7011070000	LG INNOTEK CO LTD 011070	KRW	17.500				266.500,000000	3.309.164,28	0,76 %
Aktien		KR7035420009	NAVER CORP 035420	KRW	25.000				211.000,000000	3.742.876,78	0,86 %
Aktien		KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 005930	KRW	121.000	120.900			70.600,000000	6.061.402,69	1,40 %
Aktien		KR7006400006	SAMSUNG SDI CO LTD 006400	KRW	12.000				663.000,000000	5.645.180,60	1,30 %
Aktien		KR7055550008	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD 055550	KRW	165.000				34.900,000000	4.085.944,26	0,94 %
Aktien		KR7000660001	SK HYNIX INC 000660	KRW	66.000				128.000,000000	5.994.279,25	1,38 %
Aktien		KR7017670001	SK TELECOM 017670	KRW	112.000				45.800,000000	3.639.708,20	0,84 %
Aktien		MYL52250O0007	IHH HEALTHCARE BHD IHH	MYR	3.000.000				5,890000	3.515.613,34	0,81 %
Aktien		MYL11550O0000	MALAYAN BANKING BHD MAY	MYR	2.215.775				8,990000	3.963.235,73	0,92 %
Aktien		PHY1001H1024	ACEN CORP ACEN	PHP	1.155.000				5,330000	101.655,49	0,02 %
Aktien		PHY0486V1154	AYALA CORPORATION AC	PHP	192.000				624,500000	1.979.955,07	0,46 %
Aktien		PHY0967S1694	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN BPI	PHP	2.719.621	171.321			115,100000	5.168.986,20	1,19 %
Aktien		PHY1973T1008	D&L INDUSTRIES INC DNL	PHP	15.000.000				7,160000	1.773.478,57	0,41 %
Aktien		PHY7510J1668	SAN MIGUEL FOOD AND BEVERAGE FB	PHP	1.000.000				50,950000	841.328,99	0,19 %
Aktien		TH0268010R11	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR ADVANC-R	THB	410.000	410.000			224,000000	2.441.790,13	0,56 %
Aktien		TH0168010R13	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR BH-R	THB	343.000	343.000			216,000000	1.969.809,97	0,45 %
Aktien		TH0737010R15	CP ALL PCL-NVDR CPALL-R	THB	2.480.200				62,750000	4.137.870,48	0,96 %
Aktien		TH1027010R10	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR IML-R	THB	2.635.000		1.058.700		34,250000	2.399.482,87	0,55 %
Aktien		KYG202881093	CHAILEASE HOLDING CO LTD 5871	TWD	623.700				205,000000	3.689.611,34	0,85 %
Aktien		TW0002412004	CHUNGHWA TELECOM CO LTD 2412	TWD	1.700.000	1.700.000	1.722.000		116,500000	5.715.126,69	1,32 %
Aktien		TW0002884004	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO 2884	TWD	4.613.639	186.095			25,950000	3.454.872,20	0,80 %
Aktien		TW0002881000	FUBON FINANCIAL HOLDING CO 2881	TWD	1.600.000	1.600.000	1.981.350		65,400000	3.019.595,34	0,70 %
Aktien		TW0002207008	HOTAI MOTOR COMPANY LTD 2207	TWD	214.000				761,000000	4.699.476,10	1,09 %
Aktien		TW0002886009	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT 2886	TWD	3.459.375				40,050000	3.998.077,22	0,92 %
Aktien		TW0002912003	PRESIDENT CHAIN STORE CORP 2912	TWD	500.000	500.000			281,000000	4.054.406,97	0,94 %
Aktien		TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	TWD	1.930.000	1.430.000			567,000000	31.578.491,73	7,29 %
Aktien		TW0001216000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO 1216	TWD	2.053.000				75,900000	4.496.573,95	1,04 %
Aktien		TW0002303005	UNITED MICROELECTRONICS CORP 2303	TWD	2.937.000				47,050000	3.987.627,57	0,92 %
Aktien ADR		US92763W1036	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR VIPS	USD	273.000	273.000			18,300000	4.527.117,03	1,05 %
Aktien GDR		US48581R2058	JSC KASPI.KZ GDR-REG S KSPI	USD	73.500				94,000000	6.260.704,09	1,45 %
Aktien GDR		US7960508882	SAMSUNG ELECTR-GDR REG S SMSN	USD	16.200				1.385,000000	20.331.656,93	4,70 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										426.195.364,89	98,44 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		NL0009805522	YANDEX NV-A YNDX	USD	30.100				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU0007661625	GAZPROM PJSC GAZP	RUB	629.400				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU0009024277	LUKOIL PJSC LKOH	RUB	29.900				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				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		RU0009029540	SBERBANK OF RUSSIA PJSC SBER	RUB	3.809.900				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				0,000000	0,00	0,00 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und seit 01.03.2022 illiquiden Wertpapiere										0,00 ¹	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen									426.195.364,89	98,44 %	
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						-7.943.683,68	-1,83 %
				RUB						19,65	0,00 %
				HKD						-1.016,93	-0,00 %
				RUB						254.393,10 ²	0,06 %
				THB						-0,01	-0,00 %
				TWD						12.825.751,14	2,96 %
				USD						711.150,51	0,16 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten									5.846.613,78	1,35 %	
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										2.970,37	0,00 %
Dividendenforderungen										1.793.102,74	0,41 %
Summe Abgrenzungen									1.796.073,11	0,41 %	
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-866.990,78	-0,20 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten									-866.990,78	-0,20 %	
Summe Fondsvermögen									432.971.061,01	100,00 %	

¹ Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Ukraine-Krieges 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.

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000745856	R	Ausschüttung	EUR	162,27	159.491,734
AT0000A1TVW8	RZ	Ausschüttung	EUR	95,49	11.515,010
AT0000A2XMK2	I	Thesaurierung	EUR	98,26	15,350
AT0000745864	R	Thesaurierung	EUR	223,00	1.273.268,891
AT0000A1TVV0	RZ	Thesaurierung	EUR	106,97	269.915,186
AT0000A0EYC8	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	289,03	3.064,997
AT0000745872	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	248,76	370.940,810
AT0000A1TVX6	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	115,37	18,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.07.2023 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Chinesische Yuan	CNY	7,905850
Hongkong Dollar	HKD	8,604800
Indonesische Rupien	IDR	16.657,536150
Indische Rupien	INR	90,773900
Japanische Yen	JPY	154,839100
Koreanische Won	KRW	1.409,343750
Malaysische Ringgit	MYR	5,026150
Philippinische Peso	PHP	60,558950
Russische Rubel	RUB	101,803900
Thailändische Baht	THB	37,611750
Taiwan Dollar	TWD	34,653650
Amerikanische Dollar	USD	1,103550

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		CNE100000PP1	GOLDWIND SCIENCE&TECHNOLOGY 2208	HKD			1.999.400
Aktien		INE001A01036	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE HDFC	INR			300.200
Aktien		JP3621000003	TORAY INDUSTRIES INC 3402	JPY			776.200
Aktien		JP3596200000	TOTO LTD 5332	JPY			92.600
Aktien		TH3545010R19	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR EA-R	THB			1.846.200
Aktien		TH0098010R12	SCG PACKAGING PCL-NVDR SCGP-R	THB			2.936.400
Aktien		TW0002301009	LITE-ON TECHNOLOGY CORP 2301	TWD		1.500.000	3.660.000
Aktien		TW0002454006	MEDIATEK INC 2454	TWD			190.000
Aktien ADR		US62914V1061	NIO INC - ADR NIO	USD			350.400
Aktien ADR		US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	USD			364.800

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

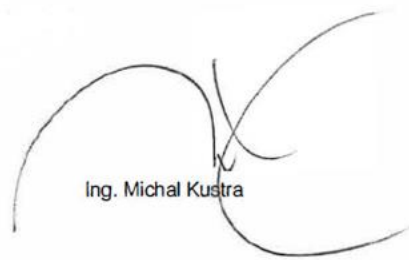
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 14. September 2023

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

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