

Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien

(ein Anlagefonds von Raiffeisen
Capital Management Österreich)

Rechenschaftsbericht
für den Vertrieb in der Schweiz
Rechnungsjahr 01.02.2023 – 31.01.2024

Genehmigt von der Finanzmarktaufsicht entsprechend den Bestimmungen des österreichischen Investmentfonds-gesetzes.

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
Hinweis für Anleger in der Schweiz	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Fondsdetails der letzten 3 Kalenderjahre	7
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	8
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	8
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	10
Fondsergebnis in EUR	11
A. Realisiertes Fondsergebnis	11
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	11
C. Ertragsausgleich	12
Kapitalmarktbericht	13
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	14
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	15
Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2024	17
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	22
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	23
Bestätigungsvermerk	26
Steuerliche Behandlung	29
Fondsbestimmungen	30
Ökologische und/oder soziale Merkmale	37
Anhang	43

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2023 bis 31.01.2024

Allgemeine Fondsdaten

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

Hinweis für Anleger in der Schweiz

Vertreter des Fonds in der Schweiz ist die First Independent Fund Services AG, Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich, bei welcher Verkaufsprospekt, Fondsbestimmungen, Basisinformationsblätter, die Liste über die Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos bezogen werden können. Zahlstelle des Fonds in der Schweiz ist die Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, CH-9001 St. Gallen.

Total Expense Ratio (TER) / Kosten, die dem Anteilinhaber angelastet werden
(Berechnungszeitraum: 01.02.2023 – 31.01.2024)

Diese Kennzahl wird aufgrund der Vorgaben der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA angegeben. Die Berechnung dieser Kennzahl entspricht nicht der Berechnung der „Laufenden Kosten“ im Basisinformationsblatt, wodurch es zu Abweichungen zwischen diesen Werten kommt bzw. kommen kann. Wir weisen darauf hin, dass die Richtigkeit der TER nicht von Wirtschaftsprüferseite überprüft wurde.

TER I-Tranche (EUR): 1,14 %

TER R-Tranche (EUR): 2,25 %

TER RZ-Tranche (EUR): 1,13 %

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich) für das Rechnungsjahr vom 01.02.2023 bis 31.01.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.01.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	452.484.812,28	453.825.505,83	392.749.461,65
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856) in EUR	198,31	175,02	150,12
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856) in EUR	198,31	175,02	150,12
Wertentwicklung in %	4,82	-9,15	-11,05
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8) in EUR	115,00	102,43	88,84
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8) in EUR	115,00	102,43	88,84
Wertentwicklung in %	5,98	-8,14	-10,06
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2XMK2) in EUR	-	101,70	91,41
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2XMK2) in EUR	-	101,70	91,41
Wertentwicklung in %	-	1,70	-10,04
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864) in EUR	261,01	234,22	206,31
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864) in EUR	261,01	234,22	206,31
Wertentwicklung in %	4,83	-9,17	-11,04
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0) in EUR	123,70	111,97	99,52
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0) in EUR	123,70	111,97	99,52
Wertentwicklung in %	6,00	-8,15	-10,05
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYC8) in EUR	325,34	298,90	268,89
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYC8) in EUR	325,34	298,90	268,89
Wertentwicklung in %	5,99	-8,13	-10,04
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000745872) in EUR	284,79	258,67	230,14
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000745872) in EUR	284,79	258,67	230,14
Wertentwicklung in %	4,83	-9,17	-11,03
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVX6) in EUR	129,91	119,31	107,34
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVX6) in EUR	129,91	119,31	107,34
Wertentwicklung in %	5,99	-8,16	-10,03

	17.04.2023	15.04.2024
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	5,8000	3,7500
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	3,4000	2,0000
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR	0,0777	0,0000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR	2,1486	0,0000
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR	1,2408	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR	0,1673	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	10,2217	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR	5,8182	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	18,9298	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	13,7357	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	7,5583	0,0000

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2024
AT0000745856 (R) A	162.041,186	46.454,852	-56.004,174	152.491,864
AT0000A1TVW8 (RZ) A	11.095,759	1.160,677	-801,684	11.454,752
AT0000A2XMK2 (I) T	10,000	5,350	0,000	15,350
AT0000745864 (R) T	1.270.850,892	115.166,577	-129.850,494	1.256.166,975
AT0000A1TVV0 (RZ) T	245.204,506	57.890,083	-28.810,185	274.284,404
AT0000A0EYC8 (I) VTA	3.064,997	0,000	-3,077	3.061,920
AT0000745872 (R) VTA	379.944,935	62.483,694	-88.101,396	354.327,233
AT0000A1TVX6 (RZ) VTA	18,000	0,000	0,000	18,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.051.820,498

Fondsdetails der letzten 3 Kalenderjahre

Ausschüttungsanteile (R) AT0000745856	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	9,51	-17,18	-2,27
Ausschüttungsanteile (RZ) AT0000A1TVW8	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	10,72	-16,25	-1,19
Thesaurierungsanteile (I) AT0000A2XMK2		31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	-	-7,58	-1,17
Thesaurierungsanteile (R) AT0000745864	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	9,52	-17,19	-2,25
Thesaurierungsanteile (RZ) AT0000A1TVV0	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	10,74	-16,27	-1,17
Vollthesaurierungsanteile (I) AT0000A0EYC8	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	10,74	-16,24	-1,17
Vollthesaurierungsanteile (R) AT0000745872	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	9,52	-17,20	-2,25
Vollthesaurierungsanteile (RZ) AT0000A1TVX6	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Wertentwicklung in %	10,73	-16,28	-1,16

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	175,02
Ausschüttung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 156,76) in Höhe von EUR 5,8000, entspricht 0,036999 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	150,12
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,037 x 150,12)	155,67
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-19,35
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-11,05
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	102,43
Ausschüttung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 91,96) in Höhe von EUR 3,4000, entspricht 0,036973 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	88,84
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,037 x 88,84)	92,12
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-10,31
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-10,06
Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2XMK2)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	101,70
Auszahlung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 94,62) in Höhe von EUR 0,0777, entspricht 0,000821 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	91,41
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0008 x 91,41)	91,49
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-10,21
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-10,04
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	234,22
Auszahlung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 215,44) in Höhe von EUR 2,1486, entspricht 0,009973 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	206,31
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,01 x 206,31)	208,37
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-25,85
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-11,04

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	111,97
Auszahlung am 17.04.2023 (errechneter Wert: EUR 103,01) in Höhe von EUR 1,2408, entspricht 0,012045 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	99,52
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,012 x 99,52)	100,72
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-11,25
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-10,05
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYC8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	298,90
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	268,89
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-30,01
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-10,04
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000745872)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	258,67
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	230,14
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-28,53
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-11,03
Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVX6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	119,31
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	107,34
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-11,97
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	-10,03

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

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank 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, 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.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.01.2023 (2.072.230,275 Anteile)		453.825.505,83
Ausschüttung am 17.04.2023 (EUR 5,8000 x 160.154,037 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856))		-928.893,41
Ausschüttung am 17.04.2023 (EUR 3,4000 x 11.286,054 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8))		-38.372,58
Auszahlung am 17.04.2023 (EUR 0,0777 x 15,350 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2XMK2))		-1,19
Auszahlung am 17.04.2023 (EUR 2,1486 x 1.273.592,570 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864))		-2.736.441,00
Auszahlung am 17.04.2023 (EUR 1,2408 x 260.813,800 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0))		-323.617,76
Ausgabe von Anteilen	53.365.115,96	
Rücknahme von Anteilen	-60.705.165,95	
Anteiliger Ertragsausgleich	-497.841,01	-7.837.891,00
Fondsergebnis gesamt		-49.210.827,24
Fondsvermögen am 31.01.2024 (2.051.820,498 Anteile)		392.749.461,65

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	118.371,40
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	9.755.871,30
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	19.016,40
	9.893.259,10
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-8.011.987,86
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-384.642,23
Abschlussprüferkosten	-13.160,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-29.476,48
Depotgebühr	-308.151,72
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-30.579,32
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-31.113,93
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-21.268,29
Researchkosten	-148.117,35
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-13.137,13
	-8.991.634,31
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	901.624,79
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	18.122.673,78
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-50.099.341,31
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-31.976.667,53
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-31.075.042,74

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-18.597.519,69
Veränderung der Dividendenforderungen	-36.105,82
	-18.633.625,51

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	497.841,01	
		497.841,01
Fondsergebnis gesamt		-49.210.827,24

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 1.105.668,79 EUR.

Kapitalmarktbericht

Das Jahr 2023 endete doch noch versöhnlich für die meisten Kapitalmarktinvestor:innen. Sowohl Aktien- als auch Anleihemärkte legten in den letzten Monaten des Jahres einen fulminanten Endspurt hin. Viele Aktienmärkte beendeten das Jahr mit zweistelligen prozentualen Wertzuwächsen, doch lange Zeit hatte es nicht danach ausgesehen. Rezessionen, weitere Zinsanhebungen oder erste Zinssenkungen wurden wiederholt ein- und ausgepreist, was für erhebliche Kursschwankungen sorgte. Erst zum Jahresende hin entschieden sich die Märkte angesichts der Datenlage dann für positive Zins- und Konjunkturszenarien. Zu Beginn des neuen Jahres stiegen mehrere wichtige Aktienindizes in den USA auf neue Rekordhochs. Negativer Ausreißer unter den großen Aktienmärkten war China, wo die Kurse im vergangenen Jahr und auch zu Jahresbeginn kräftig fielen. Chinas Aktienmärkte bremsen damit auch merklich die großen internationalen Schwellenländer-Aktienindizes, die abgesehen von China ein sehr gutes Jahr verzeichneten.

Stark steigende Inflationsraten und darauffolgende kräftige Zinsanhebungen vieler Notenbanken sorgten 2022 und über weite Strecken 2023 für anziehende Anleiherenditen und stark fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Die Zinsanhebungszyklen scheinen aber in den meisten Ländern unmittelbar vor ihrem Ende zu stehen oder bereits vorüber zu sein. Die Anleihemärkte preisten zuletzt schon deutliche Zinssenkungen in den USA und Europa in den kommenden Quartalen. In Erwartung dessen ein legten Anleihekurse in faktisch allen Marktsegmenten im Schlussquartal 2023 kräftig zu. Für die allermeisten Anleiheinvestor:innen war 2023 daher insgesamt ein gutes Jahr. Die riskanteren Marktsegmente (Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen) zeigten dabei die beste Wertentwicklung. Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind weiterhin hoch. Die massiven Anleihekäufe durch die großen Notenbanken waren in den letzten Jahren eine zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Diese Unterstützung ist inzwischen fast überall weggefallen und hat sich oft ins Gegenteil verkehrt.

Rohstoffe gerieten 2023 wiederholt unter Druck. Vor allem die Preise für Öl und Gas, aber auch für viele Industriemetalle, gaben kräftig nach. Lediglich Edelmetalle verzeichneten dank anziehender Goldpreise ein leichtes Plus. Das ist insofern bemerkenswert, als die Realrenditen (Nominalrenditen abzüglich Inflation) in den USA in dieser Zeit deutlich angestiegen sind, was in der Vergangenheit meistens zu kräftig fallenden Goldpreisen führte. Bei den großen Währungen stachen vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlichen Wechselkursverlusten hervor. Weitgehend stabil gegeneinander hielten sich die beiden wichtigsten Währungen der Welt, US-Dollar und Euro.

Angesichts stark gestiegener Inflationsraten hoben bzw. heben viele Zentralbanken die Zinsen an, zum Teil sehr aggressiv. Auch die US-Notenbank gehört dazu. Zusätzlich beendete sie ihre Anleihekäufe und begann, ihre Anleihebestände abzubauen. In Anbetracht der gewaltigen Schuldenberge in den Finanzsystemen haben die Notenbanken insgesamt aber geringere Spielräume für Zinsanhebungen als früher. Fraglich ist auch, wie sie sich verhalten werden, falls sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächt und die Inflationsraten dann noch immer oder erneut zu hoch sein sollten.

Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind nahezu vollständig überwunden. Doch die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten werden neuerlich erschüttert durch eskalierende geopolitische Konfrontationen. Es zeichnet sich bereits jetzt ab, dass dies wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen wird und die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern könnte. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Aktienmärkte in den asiatischen Ländern zeigten sich im Berichtszeitraum auf Eurobasis uneinheitlich. Die höchsten Kursgewinne verzeichneten die Aktienmärkte in Indien und Taiwan. Kursverluste gab es an den Börsen in China, Thailand und Malaysia. Sehr 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 eröffneten.

Negativ entwickelte sich der Aktienmarkt in China. Der Wirtschaftsaufschwung nach Beendigung der Coroneinschränkungen fiel schwächer als erwartet aus. Gründe dafür waren der weiterhin enttäuschende Immobilienmarkt, die fehlende Erholung beim Konsumentenvertrauen sowie eine Abkühlung auf der Exportseite. Positiv entwickelte sich der Export von Elektroautos. Beim Wirtschaftswachstum erwarten Volkswirte dieses Jahr eine leichte Wachstumsabschwächung in Asien gegenüber dem Jahr 2023. Erwartet wird ein Wachstum von ca. 6 % für Indien, Philippinen und Vietnam, 5 % für Indonesien und Malaysia, 4,5 % für China, 3,5 % für Taiwan, 3 % für Thailand und 2 % für Südkorea.

Auf Länderebene hatte der Fonds im Berichtszeitraum die höchsten absoluten Gewichte in China, gefolgt von Indien und Taiwan. Auf Sektorebene war der Fonds am stärksten in Informationstechnologie-, Finanz- und Kommunikationsdienstleistungswerten investiert. Aufgestockt wurden südkoreanische Automobil- und indische Pharmaaktien, reduziert wurden chinesische Industrie- und Automobilunternehmen.

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

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CNY	2.232.176,94	0,57 %
Aktien		HKD	94.390.643,29	24,03 %
Aktien		IDR	12.844.056,24	3,27 %
Aktien		INR	80.000.447,42	20,37 %
Aktien		JPY	7.479.517,33	1,90 %
Aktien		KRW	34.250.534,98	8,72 %
Aktien		MYR	10.262.981,87	2,61 %
Aktien		PHP	9.622.584,52	2,45 %
Aktien		RUB	0,00 ¹	0,00 %
Aktien		THB	8.394.610,30	2,14 %
Aktien		TWD	84.673.185,43	21,56 %
Summe Aktien			344.150.738,32	87,63 %
Aktien ADR		USD	14.432.742,12	3,67 %
Summe Aktien ADR			14.432.742,12	3,67 %
Aktien GDR		RUB	0,00 ¹	0,00 %
Aktien GDR		USD	20.705.024,69	5,27 %
Summe Aktien GDR			20.705.024,69	5,27 %
Summe Wertpapiervermögen			379.288.505,13	96,57 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			11.973.943,76	3,05 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			2.099.588,79	0,54 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			14.073.532,55	3,58 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			29.508,15	0,01 %
Dividendenforderungen			178.839,31	0,05 %
Summe Abgrenzungen			208.347,46	0,05 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-820.923,49	-0,21 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-820.923,49	-0,21 %
Summe Fondsvermögen			392.749.461,65	100,00 %

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

Vermögensaufstellung in EUR per 31.01.2024

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

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CNE100000GR6	AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A 300015	CNY	618.083	311.824	733.000		13,200000	1.049.012,61	0,27 %
Aktien		CNE100001FR6	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A 601012	CNY	454.872	216.000	347.000		20,230000	1.183.164,33	0,30 %
Aktien		KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 9988	HKD	1.681.340	257.900	438.000		71,150000	14.120.818,84	3,60 %
Aktien		KYG070341048	BAIDU INC-CLASS A 9888	HKD	155.000	155.000			103,400000	1.891.828,09	0,48 %
Aktien		CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD-H 3988	HKD	13.804.000	19.704.000	5.900.000		2,950000	4.806.803,83	1,22 %
Aktien		CNE100000296	BYD CO LTD-H 1211	HKD	203.000	10.500	101.000		177,900000	4.262.863,42	1,09 %
Aktien		CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK-H 939	HKD	9.858.000	9.858.000			4,650000	5.410.921,07	1,38 %
Aktien		CNE1000002M1	CHINA MERCHANTS BANK-H 3968	HKD	727.500	149.000	588.000		28,500000	2.447.413,15	0,62 %
Aktien		KYG2108Y1052	CHINA RESOURCES LAND LTD 1109	HKD	494.000	126.000	960.000		24,100000	1.405.314,16	0,36 %
Aktien		KYG2122G1064	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY 1209	HKD	621.400	1.116.400	495.000		23,150000	1.698.054,70	0,43 %
Aktien		KYG8208B1014	JD.COM INC-CLASS A 9618	HKD	277.200	203.700	113.200		89,550000	2.930.139,17	0,75 %
Aktien		HK0992009065	LENOVO GROUP LTD 992	HKD	4.542.000	4.542.000			8,550000	4.583.979,60	1,17 %
Aktien		KYG5479M1050	LI AUTO INC-CLASS A 2015	HKD	107.400	391.700	284.300		107,600000	1.364.099,30	0,35 %
Aktien		KYG596691041	MEITUAN-CLASS B 3690	HKD	476.710	225.410	292.000		65,400000	3.680.115,44	0,94 %
Aktien		KYG6427A1022	NETEASE INC 9999	HKD	158.000	368.600	210.600		152,500000	2.844.175,31	0,72 %
Aktien		KYG6470A1168	NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC 9901	HKD	487.600	487.600			59,000000	3.395.823,74	0,86 %
Aktien		CNE100004272	NONGFU SPRING CO LTD-H 9633	HKD	883.000	1.065.400	182.400		42,300000	4.408.902,58	1,12 %
Aktien		CNE100000593	PICC PROPERTY & CASUALTY-H 2328	HKD	1.746.000	1.746.000			9,550000	1.968.235,42	0,50 %
Aktien		CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 2318	HKD	821.000	108.000	466.000		32,500000	3.149.603,98	0,80 %
Aktien		CNE1000029W3	POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H 1658	HKD	5.158.000	276.000	4.550.000		3,750000	2.283.189,91	0,58 %
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	543.601	47.700	194.200		273,800000	17.568.841,41	4,47 %
Aktien		KYG8918W1069	TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT 780	HKD	926.800	92.400	2.666.000		16,180000	1.770.084,40	0,45 %
Aktien		KYG9066F1019	TRIP.COM GROUP LTD 9961	HKD	105.000	105.000			282,000000	3.495.166,26	0,89 %
Aktien		CNE100003F19	WUXI APPTec CO LTD-H 2359	HKD	79.000	144.000	65.000		56,300000	525.006,79	0,13 %
Aktien		KYG970081173	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC 2269	HKD	318.000	233.500	766.500		22,350000	838.946,14	0,21 %
Aktien		KYG9830T1067	XIAOMI CORP-CLASS B 1810	HKD	2.325.000	2.325.000			12,900000	3.540.316,58	0,90 %
Aktien		ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER BBRI	IDR	16.168.200	628.200			5,625,000000	5.318.487,64	1,35 %
Aktien		ID1000135700	MITRA KELUARGA KARYASEHAT TB MIKA	IDR	28.231.700	1.097.000			2,650,000000	4.375.088,66	1,11 %
Aktien		ID1000122500	PAKUWON JATI TBK PT PWON	IDR	130.128.500	5.056.300			414,000000	3.150.479,94	0,80 %

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		INE372A01015	APAR INDUSTRIES LTD APR	INR	80.000		270.000		6.068,750000	5.390.314,86	1,37 %
Aktien		INE437A01024	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE APHS	INR	80.000				6.309,800000	5.604.417,50	1,43 %
Aktien		INE397D01024	BHARTI AIRTEL LTD BHARTI	INR	607.300	133.700	35.200		1.158,650000	7.812.327,61	1,99 %
Aktien		INE752H01013	CARE RATINGS LTD CARE	INR	330.000				1.032,250000	3.782.019,22	0,96 %
Aktien		INE059A01026	CIPLA LTD CIPLA	INR	409.000	37.900			1.317,100000	5.980.905,74	1,52 %
Aktien		INE491A01021	CITY UNION BANK LTD CUBK	INR	1.500.000	140.000			143,050000	2.382.341,53	0,61 %
Aktien		INE169A01031	COROMANDEL INTERNATIONAL LTD CRIN	INR	198.000				1.050,250000	2.308.781,22	0,59 %
Aktien		INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD HCLT	INR	549.300		45.100		1.559,300000	9.509.642,22	2,42 %
Aktien		INE090A01021	ICICI BANK LTD ICICIBC	INR	752.100		50.400		1.016,900000	8.491.388,99	2,16 %
Aktien		INE009A01021	INFOSYS LTD INFO	INR	264.000		38.700		1.651,450000	4.840.544,94	1,23 %
Aktien		INE745G01035	MULTI COMMODITY EXCH INDIA MCX	INR	130.000				3.345,400000	4.828.545,24	1,23 %
Aktien		INE417T01026	PB FINTECH LTD POLICYBZ	INR	500.000	100.000			909,250000	5.047.521,93	1,29 %
Aktien		INE603J01030	PI INDUSTRIES LTD PI	INR	106.000				3.265,800000	3.843.442,16	0,98 %
Aktien		INE003A01024	SIEMENS LTD SIEM	INR	114.700		45.600		4.143,550000	5.276.681,75	1,34 %
Aktien		INE467B01029	TATA CONSULTANCY SVCS LTD TCS	INR	116.162		27.674		3.800,550000	4.901.572,51	1,25 %
Aktien		JP3266400005	KUBOTA CORP 6326	JPY	248.300	248.300			2.223,000000	3.445.247,79	0,88 %
Aktien		JP3546800008	TERUMO CORP 4543	JPY	130.600	36.100			4.949,000000	4.034.269,54	1,03 %
Aktien		KR7012330007	HYUNDAI MOBIS CO LTD 012330	KRW	26.200	26.200			206.500,000000	3.755.717,78	0,96 %
Aktien		KR7011070000	LG INNOTEK CO LTD 011070	KRW	18.200	700			198.800,000000	2.511.651,45	0,64 %
Aktien		KR7035420009	NAVER CORP 035420	KRW	26.000	1.000			209.500,000000	3.781.194,16	0,96 %
Aktien		KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 005930	KRW	142.700	142.600			74.300,000000	7.360.111,44	1,87 %
Aktien		KR7006400006	SAMSUNG SDI CO LTD 006400	KRW	5.800	500	6.700		374.500,000000	1.507.826,66	0,38 %
Aktien		KR7055550008	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD 055550	KRW	171.700	6.700			39.950,000000	4.761.663,29	1,21 %
Aktien		KR7000660001	SK HYNIX INC 000660	KRW	68.700	2.700			136.900,000000	6.528.776,30	1,66 %
Aktien		KR7017670001	SK TELECOM 017670	KRW	116.500	4.500			50.000,000000	4.043.593,90	1,03 %
Aktien		MYL1023000000	CIMB GROUP HOLDINGS BHD CIMB	MYR	1.500.000	1.500.000			6,220000	1.821.216,29	0,46 %
Aktien		MYL1155000000	IHH HEALTHCARE BHD IHH	MYR	3.621.300	621.300			6,060000	4.283.679,91	1,09 %
Aktien		MYL1155000000	MALAYAN BANKING BHD MAY	MYR	2.305.375	89.600			9,240000	4.158.085,67	1,06 %
Aktien		PHY0486V1154	AYALA CORPORATION AC	PHP	215.100	23.100			660,000000	2.322.821,96	0,59 %
Aktien		PHY0967S1694	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN BPI	PHP	2.719.621	171.321			110,400000	4.912.573,21	1,25 %
Aktien		PHY1973T1008	D&L INDUSTRIES INC DNL	PHP	15.000.000				6,460000	1.585.460,23	0,40 %
Aktien		PHY7510J1668	SAN MIGUEL FOOD AND BEVERAGE FB	PHP	1.000.000				49,000000	801.729,12	0,20 %
Aktien		TH0268010R11	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR ADVANC-R	THB	434.800	434.800			218,000000	2.472.987,60	0,63 %
Aktien		TH0168010R13	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR BH-R	THB	371.200	371.200			243,000000	2.353.369,67	0,60 %
Aktien		TH0737010R15	CP ALL PCL-NVDR CPALL-R	THB	2.580.500	100.300			53,000000	3.568.253,03	0,91 %
Aktien		TW0002412004	CHUNGHWA TELECOM CO LTD 2412	TWD	2.809.000	2.809.000	1.722.000		119,500000	9.943.613,20	2,53 %
Aktien		TW0002891009	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT 2891	TWD	5.000.000	5.000.000			28,400000	4.206.422,79	1,07 %
Aktien		TW0002884004	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO 2884	TWD	4.982.389	554.845			24,750000	3.652.896,88	0,93 %
Aktien		TW0003035002	FARADAY TECHNOLOGY CORP 3035	TWD	300.000	300.000			430,000000	3.821.327,75	0,97 %
Aktien		TW0002881000	FUBON FINANCIAL HOLDING CO 2881	TWD	2.045.000	2.045.000	1.981.350		64,300000	3.895.191,94	0,99 %
Aktien		TW0002886009	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT 2886	TWD	3.702.591	243.216			37,900000	4.156.899,54	1,06 %
Aktien		TW0002912003	PRESIDENT CHAIN STORE CORP 2912	TWD	520.000	520.000			263,500000	4.058.901,77	1,03 %
Aktien		TW0002382009	QUANTA COMPUTER INC 2382	TWD	600.000	600.000			253,000000	4.496.725,21	1,14 %
Aktien		TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	TWD	1.968.000	1.718.000	250.000		642,000000	37.426.972,65	9,53 %
Aktien		TW0001216000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO 1216	TWD	2.136.000	83.000			71,500000	4.524.096,58	1,15 %
Aktien		TW0002303005	UNITED MICROELECTRONICS CORP 2303	TWD	3.056.000	119.000			49,600000	4.490.137,12	1,14 %
Aktien ADR		US40415F1012	HDFC BANK LTD-ADR HDB	USD	84.000	84.000			55,720000	4.319.180,55	1,10 %
Aktien ADR		US48581R2058	JSC KASPI.KZ ADR KSPI	USD	37.500	4.000	40.000		91,300000	3.159.461,08	0,80 %
Aktien ADR		US4824971042	KE HOLDINGS INC-ADR BEKE	USD	140.000	140.000			14,060000	1.816.453,65	0,46 %
Aktien ADR		US92763W1036	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR VIPS	USD	351.700	351.700			15,830000	5.137.646,84	1,31 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermö- gen
Aktien GDR		US7960508882	SAMSUNG ELECTR-GDR REG S SMSN	USD	16.200				1.385,000000	20.705.024,69	5,27 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										379.288.505,13	96,57 %
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 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und seit 01.03.2022 illiquiden Wertpapiere										0,00 ¹	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen										379.288.505,13	96,57 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						11.973.943,76	3,05 %
				RUB						266.136,37 ²	0,07 %
				HKD						-1.086,38	-0,00 %
				RUB						20,55	0,07 %
				THB						-0,01	-0,00 %
				TWD						1.091.446,71	0,28 %
				USD						743.071,55	0,19 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										14.073.532,55	3,58 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										29.508,15	0,01 %
Dividendenforderungen										178.839,31	0,05 %
Summe Abgrenzungen										208.347,46	0,05 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-820.923,49	-0,21 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-820.923,49	-0,21 %
Summe Fondsvermögen										392.749.461,65	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000745856	R	Ausschüttung	EUR	150,12	152.491,864
AT0000A1TVW8	RZ	Ausschüttung	EUR	88,84	11.454,752
AT0000A2XMK2	I	Thesaurierung	EUR	91,41	15,350
AT0000745864	R	Thesaurierung	EUR	206,31	1.256.166,975
AT0000A1TVV0	RZ	Thesaurierung	EUR	99,52	274.284,404
AT0000A0EYC8	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	268,89	3.061,920
AT0000745872	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	230,14	354.327,233
AT0000A1TVX6	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	107,34	18,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.01.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Chinesische Yuan	CNY	7,777500
Hongkong Dollar	HKD	8,471700
Indonesische Rupien	IDR	17.099,997450
Indische Rupien	INR	90,068950
Japanische Yen	JPY	160,212250
Koreanische Won	KRW	1.440,550200
Malaysische Ringgit	MYR	5,122950
Philippinische Peso	PHP	61,117900
Russische Rubel	RUB	97,311800
Thailändische Baht	THB	38,328700
Taiwan Dollar	TWD	33,757900
Amerikanische Dollar	USD	1,083650

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		CNE100003662	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A 300750	CNY	79.788	140.774
Aktien		BMG0171K1018	ALIBABA HEALTH INFORMATION T 241	HKD	190.000	4.910.000
Aktien		KYG210961051	CHINA MENGNIU DAIRY CO 2319	HKD	50.000	1.277.000
Aktien		KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD 2688	HKD	5.400	416.700
Aktien		CNE100000PP1	GOLDWIND SCIENCE&TECHNOLOGY 2208	HKD		1.999.400
Aktien		KYG5496K1242	LI NING CO LTD 2331	HKD		848.500
Aktien		KYG5635P1090	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 960	HKD	1.727.500	3.122.500
Aktien		KYG9829N1025	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD 968	HKD	64.000	5.752.000
Aktien		INE040A01034	HDFC BANK LIMITED HDFCB	INR	504.336	695.036
Aktien		INE001A01036	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE HDFC	INR		300.200
Aktien		JP3496400007	KDDI CORP 9433	JPY		110.800
Aktien		JP3270000007	KURITA WATER INDUSTRIES LTD 6370	JPY	28.900	99.700
Aktien		JP3621000003	TORAY INDUSTRIES INC 3402	JPY		776.200
Aktien		JP3596200000	TOTO LTD 5332	JPY		92.600
Aktien		KR7000270009	KIA CORP 000270	KRW		80.000
Aktien		PHY1001H1024	ACEN CORP ACEN	PHP	866.251	2.021.251
Aktien		TH3545010R19	ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR EA-R	THB		1.846.200
Aktien		TH1027010R10	INDORAMA VENTURES PCL-NVDR IVL-R	THB		3.693.700
Aktien		TH0098010R12	SCG PACKAGING PCL-NVDR SCGP-R	THB		2.936.400
Aktien		KYG202881093	CHAILEASE HOLDING CO LTD 5871	TWD	12.474	636.174

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		TW0002207008	HOTAI MOTOR COMPANY LTD 2207	TWD		13.280	227.280
Aktien		TW0002301009	LITE-ON TECHNOLOGY CORP 2301	TWD		1.500.000	3.660.000
Aktien		TW0002454006	MEDIATEK INC 2454	TWD			190.000
Aktien		NL0009805522	YANDEX NV-A YNDX	USD			30.100
Aktien ADR		US62914V1061	NIO INC - ADR NIO	USD			350.400
Aktien ADR		US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	USD			364.800

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

2 Bei diesem Konto handelt es sich um ein sogenanntes „Sperrkonto“. Das auf diesem Konto ausgewiesene Guthaben ist aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit nicht verfügbar und kann nicht ausbezahlt werden. Nach Ende des Berichtszeitraums erfolgte eine Abwertung des Guthabens auf EUR 0,-

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.

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2022 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	278
Anzahl der Risikoträger	94
fixe Vergütungen	26.202.737,91
variable Vergütungen (Boni)	3.326.445,03
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	29.529.182,94
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.551.531,28
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.626.366,43
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.559.239,73
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	225.809,39
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	14.962.946,83

- 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 Entgeltsystem. 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, Positionsgrading).
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 01.12.2023 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 06.11.2023 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.

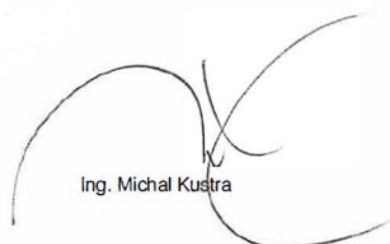
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 23. Mai 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2024, 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 2024 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

24. Mai 2024

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-Asia-Opportunities-ESG-Aktien, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

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

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

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

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

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

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

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

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

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

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

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

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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 Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden 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 depoführenden Kreditinstituts auszuführen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung

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

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

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

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

Die Kosten bei Einführung neuer 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 % des Fondsvermögens.

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg12

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

1.2.1. Luxemburg Euro MTF Luxemburg

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

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

3.1.	Australien:	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2.	Argentinien:	Buenos Aires
3.3.	Brasilien:	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4.	Chile:	Santiago
3.5.	China:	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6.	Hongkong:	Hongkong Stock Exchange
3.7.	Indien:	Mumbai
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal

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.

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Name des Produkts:

Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien
(ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900OOTZUUBZQR163

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ Ja	● ● ☒ Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _____%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _____%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _____% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



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

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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 63,96

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Rechnungsjahr 01.03.2022-28.02.2023

Raiffeisen-ESG-Indikator: 59,9

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

Im abgelaufenen Rechnungsjahr hat der Fonds ökologische und soziale Merkmale berücksichtigt, aber noch keine nachhaltige Investition angestrebt. Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

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

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

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



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

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch die unten genannten Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess (ESG-Scores) und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltete die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeiter, Gesellschaft, Lieferanten, Geschäftsethik und Umwelt. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt. Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsfaktoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen.

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen		Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	Telekommunikationsdienste	6,24	China
TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	IT	6,22	Taiwan
US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	IT	6,08	Taiwan
US7960508882	SAMSUNG ELECTR-GDR REG S SMSN	IT	4,77	Südkorea
KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 9988	Nicht Basiskonsumgüter	4,38	China
INE001A01036	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE HDFC	Finanzen	2,17	Indien
INE090A01021	ICICI BANK LTD ICICIBC	Finanzen	1,92	Indien
KYG596691041	MEITUAN-CLASS B 3690	Nicht Basiskonsumgüter	1,84	China
INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD HCLT	IT	1,82	Indien
INE040A01034	HDFC BANK LIMITED HDFCB	Finanzen	1,82	Indien
TW0002412004	CHUNGHWA TELECOM CO LTD 2412	Telekommunikationsdienste	1,80	Taiwan
CNE100000296	BYD CO LTD-H 1211	Nicht Basiskonsumgüter	1,73	China
INE372A01015	APAR INDUSTRIES LTD APR	Industrie	1,62	Indien
CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 2318	Finanzen	1,51	China
INE397D01024	BHARTI AIRTEL LTD BHARTI	Telekommunikationsdienste	1,45	Indien

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
Rechnungsjahr 01.02.2023 - 31.01.2024



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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



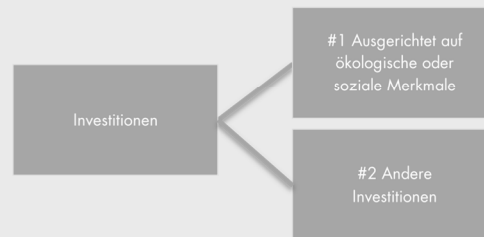
Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

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

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

Zum Berichtsstichtag waren 96,6 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 3,4 % des gesamten Fondsvermögens waren „andere Investitionen“ (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).



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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
IT	29,92
Finanzen	22,65
Telekommunikationsdienste	12,82
Nicht Basiskonsumgüter	11,18
Gesundheitswesen	7,40
Basiskonsumgüter	4,42
Sonstige / Others	11,61
Gesamt / Total	100,00

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



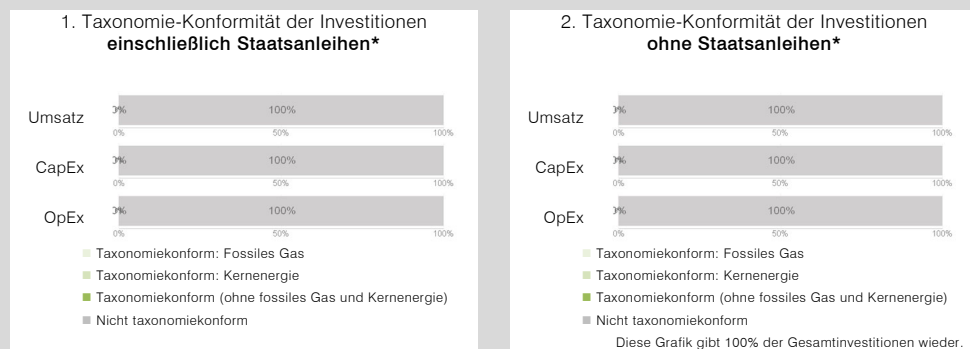
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert³?**

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

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



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

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

— **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

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

— **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

In vergangenen Berichtszeiträumen hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

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

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



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

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine sozial nachhaltige Zielsetzung.



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

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



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

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

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

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

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH