

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

Halbjahresbericht
für den Vertrieb in der Schweiz
Berichtszeitraum 01.02.2024 – 31.07.2024

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Hinweis für Anleger in der Schweiz	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2024	9
Anhang	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.02.2024 bis 31.07.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufliedatum
AT0000745856	Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	02.05.2000
AT0000A1TVV8	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:

- 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.
- 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:

- In Rubel denominated Wertpapiere sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.
- 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 **zum Stichtag 31.07.2024 mit einem Abschlag von 100,00 %** bewertet.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.

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: 01.08.2023 – 31.07.2024)

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 kommen 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): 1,14 %

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich) für den Berichtszeitraum vom 01.02.2024 bis 31.07.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.07.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2024	31.07.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	392.749.461,65	433.545.982,75
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856) in EUR	150,12	165,56
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856) in EUR	150,12	165,56
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8) in EUR	88,84	98,74
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8) in EUR	88,84	98,74
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2XMK2) in EUR	91,41	103,70
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2XMK2) in EUR	91,41	103,70
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864) in EUR	206,31	232,78
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864) in EUR	206,31	232,78
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0) in EUR	99,52	112,90
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0) in EUR	99,52	112,90
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYC8) in EUR	268,89	305,05
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYC8) in EUR	268,89	305,05
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000745872) in EUR	230,14	259,66
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000745872) in EUR	230,14	259,66
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVX6) in EUR	107,34	121,77
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVX6) in EUR	107,34	121,77

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2024
AT0000745856 (R) A	152.491,864	23.176,457	-29.601,598	146.066,723
AT0000A1TVW8 (RZ) A	11.454,752	272,150	-319,876	11.407,026
AT0000A2XMK2 (I) T	15,350	0,000	0,000	15,350
AT0000745864 (R) T	1.256.166,975	55.707,656	-75.274,154	1.236.600,477
AT0000A1TVV0 (RZ) T	274.284,404	18.209,761	-23.827,992	268.666,173
AT0000A0EYC8 (I) VTA	3.061,920	0,000	0,000	3.061,920
AT0000745872 (R) VTA	354.327,233	31.938,173	-43.152,073	343.113,333
AT0000A1TVX6 (RZ) VTA	18,000	0,000	0,000	18,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.008.949,002

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Im Berichtszeitraum wiesen die asiatischen Aktienmärkte eine divergierende Performance auf, wobei insbesondere Taiwan, Indien und China als die bestperformenden Märkte hervortraten. Diese Entwicklung ist auf spezifische wirtschaftliche und politische Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern zurückzuführen.

Der taiwanesischen Aktienmarkt erzielte eine bemerkenswerte Wertentwicklung, maßgeblich getrieben durch den globalen Trend zur Künstlichen Intelligenz (KI). Die starke Fokussierung auf Technologieaktien, insbesondere im Bereich der Halbleiterproduktion und technologischen Innovationen, führte zu signifikanten Kursgewinnen am taiwanesischen Markt. In Indien setzten die Aktienindizes ihren Aufwärtstrend nach der Wiederwahl von Premierminister Modi fort. Die Beseitigung von Wahlunsicherheiten stärkte das Vertrauen der Investoren, was sich in einer starken Wertentwicklung im 1. Halbjahr 2024 widerspiegelte. Der chinesische Aktienmarkt wurde durch gezielte Interventionen von mehreren heimischen Staatsfonds unterstützt, die Aktien in erheblichem Umfang erwarben. Zusätzlich nutzten chinesische Unternehmen ihre hohen Cash-Bestände, um Aktienrückkäufe durchzuführen und Dividendenausschüttungen zu erhöhen, was positiv vom Markt aufgenommen wurde. Im Gegensatz dazu verzeichneten die Märkte in Thailand, den Philippinen und Indonesien eine schwache Performance. Politische Unsicherheiten in Thailand sowie die schwache Währungsentwicklung in allen drei Ländern wirkten sich belastend auf die Marktentwicklung aus.

Insgesamt waren die größten Länderpositionen nach Gewichtung in China, Taiwan und Indien zu finden. Auf Sektorebene dominierten IT, Finanzwerte und Kommunikationsdienste. Während des Berichtszeitraumes wurden verstärkt Positionen in IT- und Finanzwerten aufgebaut, während Engagements in Konsumgüterwerten reduziert wurden. Für das Jahr 2024 wird ein Wirtschaftswachstum von 5 % in China, 7,3 % in Indien, 4,9 % in Indonesien, 4,3 % in Taiwan sowie 2,5 % in Korea und Thailand prognostiziert. Für Malaysia wird ein Wachstum von 4,7 % und für die Philippinen von 5,9 % erwartet. Diese Prognosen reflektieren die weiterhin robuste Entwicklung in den genannten Volkswirtschaften, trotz regionaler Herausforderungen.

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 Fonds- vermögen
Aktien		CNY	3.409.051,64	0,79 %
Aktien		HKD	113.449.728,22	26,17 %
Aktien		IDR	12.034.991,69	2,78 %
Aktien		INR	93.732.592,90	21,62 %
Aktien		JPY	2.291.625,39	0,53 %
Aktien		KRW	48.664.570,69	11,22 %
Aktien		MYR	11.670.914,79	2,69 %
Aktien		PHP	8.757.806,06	2,02 %
Aktien		RUB	0,00 ¹	0,00 %
Aktien		THB	8.533.316,88	1,97 %
Aktien		TWD	98.071.259,80	22,62 %
Aktien		USD	3.025.369,74	0,70 %
Summe Aktien			403.641.227,80	93,10 %
Aktien ADR		USD	11.228.097,17	2,59 %
Summe Aktien ADR			11.228.097,17	2,59 %
Aktien GDR		USD	12.346.136,05	2,85 %
Summe Aktien GDR			12.346.136,05	2,85 %
Summe Wertpapiervermögen			427.215.461,02	98,54 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			4.247.660,88	0,98 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			763.308,59	0,18 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			5.010.969,47	1,16 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			12.474,62	0,00 %
Dividendenforderungen			2.219.113,35	0,51 %
Summe Abgrenzungen			2.231.587,97	0,51 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-912.035,70	-0,21 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-912.035,70	-0,21 %
Summe Fondsvermögen			433.545.982,75	100,00 %

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

Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2024

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CNE100002G76	BANK OF JIANGSU CO LTD-A 600919	CNY	1.626.900	1.626.900			7,730000	1.605.722,33	0,37 %
Aktien		CNE1000031P3	FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A 601138	CNY	618.100	983.100	365.000		22,850000	1.803.329,31	0,42 %
Aktien		CNE100000Q43	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H 1288	HKD	7.053.000	7.053.000			3,520000	2.940.594,83	0,68 %
Aktien		KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 9988	HKD	1.539.840		141.500		76,200000	13.897.900,91	3,21 %
Aktien		KYG070341048	BAIDU INC-CLASS A 9888	HKD	267.400	155.400	43.000		87,150000	2.760.243,76	0,64 %
Aktien		CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD-H 3988	HKD	12.825.000		979.000		3,440000	5.225.579,49	1,21 %
Aktien		CNE100000296	BYD CO LTD-H 1211	HKD	203.000				224,800000	5.405.190,28	1,25 %
Aktien		CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK-H 939	HKD	10.612.000	754.000			5,430000	6.825.205,21	1,57 %
Aktien		CNE1000002M1	CHINA MERCHANTS BANK-H 3968	HKD	965.000	237.500			31,950000	3.651.882,69	0,84 %
Aktien		KYG2108Y1052	CHINA RESOURCES LAND LTD 1109	HKD	694.000	200.000			23,150000	1.902.957,58	0,44 %
Aktien		KYG2122G1064	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY 1209	HKD	807.200	307.400	121.600		21,450000	2.050.817,87	0,47 %
Aktien		HK0000311099	CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC 3320	HKD	1.805.000	1.805.000			5,170000	1.105.315,83	0,25 %
Aktien		CNE1000048K8	HAIER SMART HOME CO LTD-H 6690	HKD	952.400	952.400			24,750000	2.791.985,98	0,64 %
Aktien		KYG549581067	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP 3692	HKD	620.000	620.000			16,360000	1.201.416,61	0,28 %
Aktien		KYG8208B1014	JD.COM INC-CLASS A 9618	HKD	352.200	75.000			102,200000	4.263.427,58	0,98 %
Aktien		HK0992009065	LENOVO GROUP LTD 992	HKD	3.108.000		1.434.000		10,020000	3.688.649,37	0,85 %
Aktien		KYG5635P1090	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 960	HKD	969.000	969.000			9,760000	1.120.191,41	0,26 %
Aktien		KYG596691041	MEITUAN-CLASS B 3690	HKD	551.910	75.200			106,400000	6.955.502,86	1,60 %
Aktien		KYG6427A1022	NETEASE INC 9999	HKD	283.600	125.600			142,600000	4.790.097,95	1,10 %
Aktien		KYG6470A1168	NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC 9901	HKD	347.300		140.300		53,550000	2.202.839,73	0,51 %
Aktien		CNE100004272	NONGFU SPRING CO LTD-H 9633	HKD	375.000		508.000		29,600000	1.314.745,28	0,30 %
Aktien		CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 2318	HKD	1.026.500	658.500	453.000		33,300000	4.048.758,10	0,93 %
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	594.500	50.900			353,600000	24.899.090,76	5,74 %
Aktien		KYG9066F1019	TRIP.COM GROUP LTD 9961	HKD	105.000				331,400000	4.121.548,79	0,95 %
Aktien		CNE1000004L9	WEICHAI POWER CO LTD-H 2338	HKD	1.250.000	1.750.000	500.000		12,100000	1.791.488,50	0,41 %
Aktien		KYG9830T1067	XIAOMI CORP-CLASS B 1810	HKD	2.325.000				16,320000	4.494.296,85	1,04 %
Aktien		ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER BBRI	IDR	15.929.600		238.600		4.670,000000	4.223.858,52	0,97 %
Aktien		ID1000135700	MITRA KELUARGA KARYASEHAT TB MIKA	IDR	27.815.100		416.600		3.010,000000	4.753.732,43	1,10 %
Aktien		ID1000122500	PAKUWON JATI TBK PT PWON	IDR	128.208.100		1.920.400		420,000000	3.057.400,74	0,71 %
Aktien		INE372A01015	APAR INDUSTRIES LTD APR	INR	63.000		17.000		9.109,950000	6.343.913,21	1,46 %
Aktien		INE437A01024	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE APHS	INR	78.800		1.200		6.641,000000	5.784.427,58	1,33 %
Aktien		INE397D01024	BHARTI AIRTEL LTD BHARTI	INR	598.300		9.000		1.470,350000	9.723.898,54	2,24 %
Aktien		INE752H01013	CARE RATINGS LTD CARE	INR	280.000		50.000		1.012,750000	3.134.447,31	0,72 %
Aktien		INE059A01026	CIPLA LTD CIPLA	INR	403.000		6.000		1.528,900000	6.810.591,26	1,57 %

Berichtszeitraum 01.02.2024 – 31.07.2024

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		INE491A01021	CITY UNION BANK LTD CUBK	INR	1.500.000				172,880000	2.866.399,39	0,66 %
Aktien		INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD HCLT	INR	484.700	100	64.700		1.630,250000	8.734.296,26	2,01 %
Aktien		INE090A01021	ICICI BANK LTD ICICIBC	INR	741.000		11.100		1.209,450000	9.906.193,73	2,28 %
Aktien		INE009A01021	INFOSYS LTD INFO	INR	260.100		3.900		1.877,150000	5.396.845,93	1,24 %
Aktien		INE745G01035	MULTI COMMODITY EXCH INDIA MCX	INR	130.000				4.202,150000	6.038.312,61	1,39 %
Aktien		INE417T01026	PB FINTECH LTD POLICYBZ	INR	500.000				1.456,200000	8.048.069,56	1,86 %
Aktien		INE603J01030	PI INDUSTRIES LTD PI	INR	104.400		1.600		4.384,850000	5.060.063,07	1,17 %
Aktien		INE003A01024	SIEMENS LTD SIEM	INR	100.000		14.700		7.021,150000	7.760.843,78	1,79 %
Aktien		INE044A01036	SUN PHARMACEUTICAL INDUS SUNP	INR	175.400	178.000	2.600		1.701,600000	3.299.041,33	0,76 %
Aktien		INE467B01029	TATA CONSULTANCY SVCS LTD TCS	INR	100.000		16.162		4.365,350000	4.825.249,34	1,11 %
Aktien		JP3546800008	TERUMO CORP 4543	JPY	140.000	166.000	156.600		2.734,500000	2.291.625,39	0,53 %
Aktien		KR7086790003	HANA FINANCIAL GROUP 086790	KRW	53.800	54.600	800		64.000,000000	2.300.265,48	0,53 %
Aktien		KR7012330007	HYUNDAI MOBIS CO LTD 012330	KRW	25.800		400		222.000,000000	3.826.382,60	0,88 %
Aktien		KR7105560007	KB FINANCIAL GROUP INC 105560	KRW	45.600	46.300	700		89.300,000000	2.720.395,29	0,63 %
Aktien		KR7000270009	KIA CORP 000270	KRW	56.800	57.700	900		111.600,000000	4.234.754,54	0,98 %
Aktien		KR7011070000	LG INNOTEK CO LTD 011070	KRW	25.900	8.000	300		245.000,000000	4.239.177,10	0,98 %
Aktien		KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 005930	KRW	140.600		2.100		81.000,000000	7.608.272,38	1,75 %
Aktien		KR7005931001	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF 005935	KRW	157.600	160.000	2.400		63.000,000000	6.633.037,84	1,53 %
Aktien		KR7006400006	SAMSUNG SDI CO LTD 006400	KRW	5.700		100		330.500,000000	1.258.525,54	0,29 %
Aktien		KR7055550008	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD 055550	KRW	169.200		2.500		59.500,000000	6.725.631,01	1,55 %
Aktien		KR7000660001	SK HYNIX INC 000660	KRW	42.800		25.900		188.900,000000	5.401.214,68	1,25 %
Aktien		KR7017670001	SK TELECOM 017670	KRW	101.900		14.600		54.600,000000	3.716.914,23	0,86 %
Aktien		MYL1023000000	CIMB GROUP HOLDINGS BHD CIMB	MYR	1.477.900		22.100		7,210000	2.133.435,91	0,49 %
Aktien		MYL5168000009	HARTALEGA HOLDINGS BHD HART	MYR	1.400.000	1.400.000			3,180000	891.362,67	0,21 %
Aktien		MYL5225000007	IHH HEALTHCARE BHD IHH	MYR	2.385.600		1.235.700		6,220000	2.970.894,97	0,69 %
Aktien		MYL1155000000	MALAYAN BANKING BHD MAY	MYR	2.271.375		34.000		10,080000	4.584.042,77	1,06 %
Aktien		MYL7113000003	TOP GLOVE CORP BHD TOPG	MYR	5.000.000	5.000.000			1,090000	1.091.178,47	0,25 %
Aktien		PHY0486V1154	AYALA CORPORATION AC	PHP	211.900		3.200		593,000000	1.983.031,90	0,46 %
Aktien		PHY0967S1694	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN BPI	PHP	2.400.000		319.621		122,100000	4.624.565,72	1,07 %
Aktien		PHY1973T1008	D&L INDUSTRIES INC DNL	PHP	15.000.000				5,950000	1.408.485,16	0,32 %
Aktien		PHY7510J1668	SAN MIGUEL FOOD AND BEVERAGE FB	PHP	1.000.000				47,000000	741.723,28	0,17 %
Aktien		TH0268010R11	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR ADVANC-R	THB	428.400		6.400		231,000000	2.544.806,52	0,59 %
Aktien		TH0168010R13	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR BH-R	THB	365.700		5.500		244,000000	2.294.605,94	0,53 %
Aktien		TH0737010R15	CP ALL PCL-NVDR CPALL-R	THB	2.542.400		38.100		56,500000	3.693.904,42	0,85 %
Aktien		TW0003711008	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT 3711	TWD	350.000	1.300.000	950.000		155,500000	1.532.127,52	0,35 %
Aktien		TW0002357001	ASUSTEK COMPUTER INC 2357	TWD	460.000	460.000			447,000000	5.788.443,94	1,34 %
Aktien		TW0002882008	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO 2882	TWD	3.900.000	3.900.000			61,700000	6.774.016,47	1,56 %
Aktien		TW0002412004	CHUNGHWA TELECOM CO LTD 2412	TWD	768.000		2.041.000		121,000000	2.616.032,09	0,60 %
Aktien		TW0002891009	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT 2891	TWD	7.526.000	2.600.000	74.000		35,300000	7.478.859,88	1,73 %
Aktien		TW0002884004	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO 2884	TWD	2.150.389		2.832.000		26,250000	1.589.069,22	0,37 %
Aktien		TW0002881000	FUBON FINANCIAL HOLDING CO 2881	TWD	2.615.000	600.000	30.000		86,500000	6.367.724,68	1,47 %
Aktien		TW0002454006	MEDIATEK INC 2454	TWD	202.000	274.000	72.000		1.255,000000	7.136.603,56	1,65 %
Aktien		TW0002886009	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT 2886	TWD	4.847.591	1.200.000	55.000		42,750000	5.833.894,44	1,35 %
Aktien		TW0002382009	QUANTA COMPUTER INC 2382	TWD	806.000	550.000	344.000		270,500000	6.137.602,93	1,42 %
Aktien		TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	TWD	1.516.000		452.000		940,000000	40.116.545,85	9,25 %
Aktien		TW0001216000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO 1216	TWD	1.604.000		532.000		85,700000	3.869.738,90	0,89 %
Aktien		TW0002303005	UNITED MICROELECTRONICS CORP 2303	TWD	2.011.000		1.045.000		50,000000	2.830.600,32	0,65 %
Aktien		USN070592100	ASML HOLDING NV-NY REG SHS ASML	USD	3.800	3.800			860,240000	3.025.369,74	0,70 %
Aktien ADR		US40415F1012	HDFC BANK LTD-ADR HDB	USD	66.900		17.100		59,910000	3.709.374,36	0,86 %
Aktien ADR		US48581R2058	JSC KASPI.KZ ADR KSPI	USD	19.000		18.500		129,500000	2.277.186,49	0,53 %

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 ADR		US4824971042	KE HOLDINGS INC-ADR BEKE	USD	198.000	58.000			13,510000	2.475.687,18	0,57 %
Aktien ADR		US88034P1093	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR TME	USD	215.000	215.000			13,900000	2.765.849,14	0,64 %
Aktien GDR		US7960508882	SAMSUNG ELECTR-GDR REG S SMSN	USD	9.200		7.000		1.450,000000	12.346.136,05	2,85 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										427.215.461,02	98,54 %
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		RU000A107UL4	TKS HOLDING MKPAO JSC TCSG	RUB	37.700	37.700 ¹			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 ²	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen										427.215.461,02	98,54 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						4.247.660,88	0,98 %
				RUB						0,00 ²	0,00 %
				HKD						-1.145,91	-0,00 %
				RUB						21,41	0,00 %
				THB						-0,01	-0,00 %
				USD						764.433,10	0,18 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										5.010.969,47	1,16 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										12.474,62	0,00 %
Dividendenforderungen										2.219.113,35	0,51 %
Summe Abgrenzungen										2.231.587,97	0,51 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-912.035,70	-0,21 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-912.035,70	-0,21 %
Summe Fondsvermögen										433.545.982,75	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000745856	R	Ausschüttung	EUR	165,56	146.066,723
AT0000A1TVW8	RZ	Ausschüttung	EUR	98,74	11.407,026
AT0000A2XMK2	I	Thesaurierung	EUR	103,70	15,350
AT0000745864	R	Thesaurierung	EUR	232,78	1.236.600,477
AT0000A1TVV0	RZ	Thesaurierung	EUR	112,90	268.666,173
AT0000A0EYC8	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	305,05	3.061,920
AT0000745872	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	259,66	343.113,333
AT0000A1TVX6	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	121,77	18,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.07.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Chinesische Yuan	CNY	7,831950
Hongkong Dollar	HKD	8,442700
Indonesische Rupien	IDR	17.612,150500
Indische Rupien	INR	90,468900
Japanische Yen	JPY	167,056100
Koreanische Won	KRW	1.496,870700
Malaysische Ringgit	MYR	4,994600
Philippinische Peso	PHP	63,365950
Russische Rubel	RUB	93,409250
Thailändische Baht	THB	38,887200
Taiwan Dollar	TWD	35,522500
Amerikanische Dollar	USD	1,080500

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		CNE100000GR6	AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A 300015	CNY		618.083
Aktien		CNE100001FR6	LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOG-A 601012	CNY		454.872
Aktien		CNE100002375	FLAT GLASS GROUP CO LTD-H 6865	HKD	520.000	520.000
Aktien		KYG5479M1050	LI AUTO INC-CLASS A 2015	HKD	82.000	189.400
Aktien		CNE100000593	PICC PROPERTY & CASUALTY-H 2328	HKD		1.746.000
Aktien		CNE1000029W3	POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H 1658	HKD	901.000	6.059.000
Aktien		KYG8918W1069	TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT 780	HKD		926.800
Aktien		CNE100003F19	WUXI APPTec CO LTD-H 2359	HKD		79.000
Aktien		KYG970081173	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC 2269	HKD		318.000
Aktien		INE169A01031	COROMANDEL INTERNATIONAL LTD CRIN	INR		198.000
Aktien		JP3266400005	KUBOTA CORP 6326	JPY		248.300
Aktien		KR7035420009	NAVER CORP 035420	KRW		26.000
Aktien		TW0003035002	FARADAY TECHNOLOGY CORP 3035	TWD	52.939	352.939
Aktien		TW0002912003	PRESIDENT CHAIN STORE CORP 2912	TWD		520.000
Aktien ADR		US92763W1036	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR VIPS	USD		351.700
Aktien GDR		US87238U2033	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S 2391569D	RUB		37.700

1 Bei den ausgewiesenen Transaktionen handelt es sich um Zugänge bzw. Abgänge aufgrund von Kapitalmaßnahmen, einschließlich eines obligatorischen Tausches der ISIN US87238U2033 von US- auf RU-ISIN RU000A107UL4 bei TKS HOLDING MKPAO JSC TCSG

2 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.

3 Bei diesem Konto handelt es sich um ein sogenanntes „Sperrkonto“. Das auf diesem Konto ausgewiesene Guthaben (RUB in EUR 1.735.187,10) ist aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit nicht verfügbar, es erfolgt keine Auszahlung. Zum Stichtag 31.07.2024 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 100,00 % vorgenommen.

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

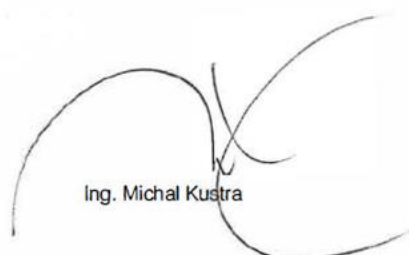
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 23. September 2024

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH