

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.03.2018 – 31.08.2018

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2018	9
Anhang	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.03.2018 bis 31.08.2018

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A1TB75	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien (I) A	Ausschüttung	EUR	15.03.2017
AT0000A1TB42	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	15.03.2017
AT0000A1TB67	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien (I) T	Thesaurierung	EUR	15.03.2017
AT0000A1TB34	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	15.03.2017
AT0000A1TB83	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15.03.2017
AT0000A1TB59	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15.03.2017

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.03. – 28./29.02.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 1,000 % R-Tranche (EUR): 2,000 %
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

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 Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 5,00 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.03.2018 bis 31.08.2018 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.08.2018 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	28.02.2018	31.08.2018
Fondsvermögen gesamt in EUR	6.298.168,56	6.437.856,75
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1TB75) in EUR	106,57	99,50
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1TB75) in EUR	111,90	104,48
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1TB42) in EUR	105,51	97,91
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1TB42) in EUR	110,79	102,81
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1TB67) in EUR	106,56	100,51
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1TB67) in EUR	111,89	105,54
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1TB34) in EUR	105,51	99,01
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1TB34) in EUR	110,79	103,96
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1TB83) in EUR	106,57	100,53
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1TB83) in EUR	111,90	105,56
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1TB59) in EUR	105,19	98,69
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1TB59) in EUR	110,45	103,62

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 28.02.2018	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2018
AT0000A1TB75 (I) A	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A1TB42 (R) A	29,242	302,000	0,000	331,242
AT0000A1TB67 (I) T	55.431,000	2.984,000	0,000	58.415,000
AT0000A1TB34 (R) T	95,580	65,449	0,000	161,029
AT0000A1TB83 (I) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
AT0000A1TB59 (R) VTA	3.573,702	2.153,769	-500,065	5.227,406
Gesamt umlaufende Anteile				64.154,677

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Aktienmärkte in den Emerging Markets zeigten sich im Berichtszeitraum auf Eurobasis uneinheitlich. Die höchsten Kursgewinne verzeichneten die Aktienmärkte in Katar, Indien und Kolumbien. Kursverluste gab es an den Börsen in Türkei, Brasilien und Südafrika.

Indien profitierte in den vergangenen Monaten von einem deutlichen Konsumwachstum, vor allem in den ländlichen Gegenden, nachdem eine Reduzierung von Steuersätzen für ausgewählte Konsumgüter die Nachfrage deutlich belebte. Zuwächse gab es auch bei den öffentlichen Investitionen in Infrastruktur und dem geförderten Wohnbau, nachdem diese Budgettöpfe vor der Parlamentswahl im 1. Halbjahr 2018 nochmals erhöht wurden.

Der türkische Markt zeigte sich in der Berichtsperiode sehr schwach. Neben Verlusten am Aktienmarkt erlitten Euroinvestoren auch massive Währungsverluste, ausgelöst durch eine galoppierende Inflation und eine politisch motivierte Weigerung der Notenbank, die Zinsen ausreichend anzuheben. Der politische Schlagabtausch mit den USA rund um einen inhaftierten Pastor und damit einhergehend verhängten höheren Zöllen sorgte für eine weitere Verschärfung der Krise.

Beim Wirtschaftswachstum weisen die Emerging Markets weiterhin deutlich höhere Wachstumsraten als die entwickelten Märkte auf. Für das Jahr 2018 erwarten Volkswirte ein Wirtschaftswachstum von über 7 % für Indien und Philippinen, 6,5 % für China und 5 % für Indonesien und Malaysia. Für Thailand und Türkei wird ein Wachstum von rund 4 % erwartet, für Südkorea und Taiwan rund 3 %, während Brasilien, Mexiko und Russland ein Wachstum von 2 % aufweisen sollten.

Auf Länderebene hatte der Fonds im Berichtszeitraum die höchsten absoluten Gewichte in China, Taiwan und Indien. Auf Sektorebene war der Fonds am stärksten in Informationstechnologie- und Finanzwerten investiert. Aufgestockt wurden Telekommunikationswerte in China und Medienwerte in Polen, reduziert wurden Technologiewerte in Südkorea.

Sehr erfreulich ist weiterhin die stetige Zunahme an Unternehmen, die in ihren Geschäftsberichten Kennzahlen zur Nachhaltigkeit liefern. Jene Unternehmen, die derzeit noch keine Daten liefern, versucht das Fondsmanagement bei Firmenbesuchen vom Mehrwert dieser wichtigen Informationen zu überzeugen.

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		BRL	378.253,68	5,88 %
Aktien		CZK	33.954,79	0,53 %
Aktien		EUR	104.005,65	1,62 %
Aktien		HKD	1.394.623,16	21,66 %
Aktien		HUF	38.541,78	0,60 %
Aktien		IDR	159.321,16	2,47 %
Aktien		INR	541.162,67	8,41 %
Aktien		KRW	595.527,75	9,25 %
Aktien		MXN	142.989,94	2,22 %
Aktien		MYR	142.819,03	2,22 %
Aktien		PHP	112.710,14	1,75 %
Aktien		PLN	123.122,48	1,91 %
Aktien		RUB	152.219,02	2,36 %
Aktien		THB	238.782,47	3,71 %
Aktien		TWD	1.360.171,41	21,13 %
Aktien		ZAR	559.410,06	8,69 %
Summe Aktien			6.077.615,19	94,40 %
Aktien ADR		USD	186.832,51	2,90 %
Summe Aktien ADR			186.832,51	2,90 %
Partizipationsscheine		USD	65.170,07	1,01 %
Summe Partizipationsscheine			65.170,07	1,01 %
Summe Wertpapiervermögen			6.329.617,77	98,32 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			46.274,33	0,72 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			51.167,54	0,79 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			97.441,87	1,51 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Dividendenforderungen			21.120,33	0,33 %
Summe Abgrenzungen			21.120,33	0,33 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-10.323,22	-0,16 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-10.323,22	-0,16 %
Summe Fondsvermögen			6.437.856,75	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2018

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		BRTIETACNPR7	AES TIETE ENERGIA SA-PREF TIET4	BRL	52.830	5.710			1,920000	20.805,61	0,32 %
Aktien		BRABEVACNOR1	AMBEV SA ABEV3	BRL	8.620	900			19,000000	33.593,83	0,52 %
Aktien		BRBBDCACNPR8	BANCO BRADESCO SA-PREF BBDC4	BRL	5.827	1.257			28,000000	33.465,84	0,52 %
Aktien		BREGIEACNOR9	ENGIE BRASIL ENERGIA SA EGIE3	BRL	3.980	400			36,350000	29.674,69	0,46 %
Aktien		BREQTLACNOR0	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD EQTL3	BRL	2.900	400			56,430000	33.566,55	0,52 %
Aktien		BRITUBACNPR1	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF ITUB4	BRL	3.600	500			41,700000	30.791,95	0,48 %
Aktien		BRKLBNCNDAM18	KLABIN SA - UNIT KLBN11	BRL	9.980	1.400			21,570000	44.154,94	0,69 %
Aktien		BRRENTACNOR4	LOCALIZA RENT A CAR RENT3	BRL	12.300	1.600			21,430000	54.066,21	0,84 %
Aktien		BRLRENACNOR1	LOJAS RENNER S.A. LREN3	BRL	6.200	900			28,240000	35.913,28	0,56 %
Aktien		BRNATUACNOR6	NATURA COSMETICOS SA NATU3	BRL	5.600	800			29,050000	33.368,20	0,52 %
Aktien		BRVIVTACNPR7	TELEFONICA BRASIL S.A.-PREF VIVT4	BRL	3.500	500			40,190000	28.852,58	0,45 %
Aktien		CZ0008019106	KOMERCNI BANKA AS KOMB	CZK	940	140			930,000000	33.954,79	0,53 %
Aktien		LT0000127466	AUGA GROUP AB AUG1L	EUR	198.106	198.106			0,525000	104.005,65	1,62 %
Aktien		KYG2953R1149	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN 2018	HKD	7.750	1.000			84,300000	71.400,86	1,11 %
Aktien		CNE100000296	BYD CO LTD-H 1211	HKD	33.000	4.500			48,150000	173.653,84	2,70 %
Aktien		CNE1000001Q4	CHINA CITIC BANK CORP LTD-H 998	HKD	288.000	110.000			4,900000	154.227,82	2,40 %
Aktien		KYG2R55E1030	CHINA EVERBRIGHT GREENTECH L 1257	HKD	207.620	77.800			7,770000	176.304,89	2,74 %
Aktien		HK0941009539	CHINA MOBILE LTD 941	HKD	23.900	12.000			73,500000	191.981,51	2,98 %
Aktien		CNE100000WS1	HUANENG RENEWABLES CORP-H 958	HKD	823.150	110.000			2,500000	224.901,91	3,49 %
Aktien		KYG8087W1015	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP 2313	HKD	13.310	3.000	6.000		103,000000	149.826,78	2,33 %
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	6.460	2.100			357,400000	252.325,55	3,92 %
Aktien		HU0000153937	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL MOL	HUF	4.350	470			2.894,000000	38.541,78	0,60 %
Aktien		ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER BBRI	IDR	433.390	58.000			3.190,000000	80.731,37	1,25 %
Aktien		ID1000125107	KALBE FARMA TBK PT KLBFB	IDR	528.040	70.700			1.345,000000	41.472,66	0,64 %
Aktien		ID1000129000	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER TLKM	IDR	181.090	24.200			3.510,000000	37.117,13	0,58 %
Aktien		INE238A01034	AXIS BANK LTD AXSB	INR	10.050	1.350			649,750000	79.133,04	1,23 %
Aktien		INE016A01026	DABUR INDIA LTD DABUR	INR	15.930	2.130			479,900000	92.642,88	1,44 %
Aktien		INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD HCLT	INR	7.510	1.010			1.016,550000	92.515,44	1,44 %
Aktien		INE001A01036	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE HDFC	INR	6.580	880			1.934,150000	154.227,41	2,40 %
Aktien		INE467B01029	TATA CONSULTANCY SVCS LTD TCS	INR	4.860	2.760			2.082,400000	122.643,90	1,91 %
Aktien		KR7021240007	COWAY CO LTD 021240	KRW	1.670	230			92.000,000000	118.873,44	1,85 %

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		KR7051900009	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE 051900	KRW	150	30			1.263.000,000000	146.580,14	2,28 %
Aktien		KR7055550008	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD 055550	KRW	3.390	450			43.300,000000	113.571,17	1,76 %
Aktien		KR7000660001	SK HYNIX INC 000660	KRW	1.490	350	1.120		82.700,000000	95.339,37	1,48 %
Aktien		KR7017670001	SK TELECOM 017670	KRW	600	90			261.000,000000	121.163,63	1,88 %
Aktien		MXP4948K1056	GRUMA S.A.B.-B GRUMAB	MXN	5.870	780			239,990000	63.131,49	0,98 %
Aktien		MXP001661018	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B ASURB	MXN	4.970	670			358,550000	79.858,45	1,24 %
Aktien		MYL1155OO0000	MALAYAN BANKING BHD MAY	MYR	35.500	4.800			9,960000	73.806,27	1,15 %
Aktien		MYL5014OO0005	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD MAHB	MYR	35.360	4.700			9,350000	69.012,76	1,07 %
Aktien		PHY0488F1004	AYALA LAND INC ALI	PHP	87.700	11.700			44,700000	62.929,70	0,98 %
Aktien		PHY0967S1694	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN BPI	PHP	32.990	4.420			94,000000	49.780,44	0,77 %
Aktien		PLPEKAO00016	BANK PEKAO SA PEO	PLN	1.080	120			117,600000	29.565,97	0,46 %
Aktien		PLBZ00000044	BANK ZACHODNI WBK SA BZW	PLN	380	40			377,000000	33.349,24	0,52 %
Aktien		PLCFRPT00013	CYFROWY POLSAT SA CPS	PLN	3.929	3.929			22,600000	20.670,52	0,32 %
Aktien		PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE PZU	PLN	3.860	420			44,000000	39.536,75	0,61 %
Aktien		RU000A0DKVS5	NOVATEK PJSC NVTK	RUB	5.300	5.300			1.099,500000	73.174,77	1,14 %
Aktien		RU000A0JPKH7	RUSHYDRO PJSC HYDR	RUB	4.762.340	746.000	3.378.600		0,612000	36.598,40	0,57 %
Aktien		RU0009029540	SBERBANK OF RUSSIA PJSC SBER	RUB	18.990	4.450	29.700		178,000000	42.445,85	0,66 %
Aktien		TH0481010R10	CENTRAL PATTANA PCL-NVDR CPN-R	THB	26.700	3.500			83,000000	58.134,76	0,90 %
Aktien		TH0016010R14	KASIKORN BANK PCL-NVDR KBANK-R	THB	13.300	1.800			214,000000	74.664,12	1,16 %
Aktien		TH0128010R17	MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR MINT-R	THB	46.300	6.300			39,000000	47.368,77	0,74 %
Aktien		TH0003010R12	SIAM CEMENT PCL-NVDR SCC-R	THB	4.900	600			456,000000	58.614,82	0,91 %
Aktien		KYG202881093	CHAILEASE HOLDING CO LTD 5871	TWD	26.890	4.000			104,000000	78.201,17	1,21 %
Aktien		TW0002412004	CHUNGHWA TELECOM CO LTD 2412	TWD	31.000	4.000			107,500000	93.187,85	1,45 %
Aktien		TW0002891009	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT 2891	TWD	181.500	24.000			21,350000	108.358,66	1,68 %
Aktien		TW0002884004	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO 2884	TWD	145.286	26.386			22,450000	91.207,23	1,42 %
Aktien		TW0002454006	MEDIATEK INC 2454	TWD	13.500	2.000			256,000000	96.641,32	1,50 %
Aktien		TW0002408002	NANYA TECHNOLOGY CORP 2408	TWD	34.000	5.000			69,800000	66.362,61	1,03 %
Aktien		TW0002912003	PRESIDENT CHAIN STORE CORP 2912	TWD	3.500		3.000		329,500000	32.248,73	0,50 %
Aktien		TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	TWD	83.700	55.000			263,500000	616.730,19	9,58 %
Aktien		TW0001216000	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO 1216	TWD	42.500	6.000			77,200000	91.747,74	1,43 %
Aktien		TW0002303005	UNITED MICROELECTRONICS CORP 2303	TWD	176.200	24.000			17,350000	85.485,91	1,33 %
Aktien		ZAE000066692	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT APN	ZAR	3.990	540			288,430000	67.242,72	1,04 %
Aktien		ZAE000067211	IMPERIAL HOLDINGS LTD IPL	ZAR	2.440	260			204,500000	29.155,14	0,45 %
Aktien		ZAE000156550	MONDI LTD MND	ZAR	3.710	490			411,000000	89.093,85	1,38 %
Aktien		ZAE000200457	MR PRICE GROUP LTD MRP	ZAR	2.630	350			229,120000	35.208,76	0,55 %
Aktien		ZAE000015889	NASPERS LTD-N SHS NPN	ZAR	1.200	160			3.350,000000	234.886,49	3,65 %
Aktien		ZAE000004875	NEDBANK GROUP LTD NED	ZAR	3.950	530			278,140000	64.193,72	1,00 %
Aktien		ZAE000255360	OLD MUTUAL LTD OMU	ZAR	21.900	21.900			30,970000	39.629,38	0,62 %
Aktien ADR		US40415F1012	HDFC BANK LTD-ADR HDB	USD	900	100			100,760000	77.790,26	1,21 %
Aktien ADR		US45104G1040	ICICI BANK LTD-SPON ADR IBN	USD	13.200	1.800			9,630000	109.042,25	1,69 %
Partizipationsscheine		XS1476553554	HSBC BANK PLC HSBC 0 08/15/19	USD	39.300				1,933130	65.170,07	1,01 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										6.329.617,77	98,32 %
Summe Wertpapiervermögen										6.329.617,77	98,32 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						46.274,33	0,72 %
				TWD						51.167,54	0,79 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										97.441,87	1,51 %
Abgrenzungen											
Dividendenforderungen										21.120,33	0,33 %
Summe Abgrenzungen										21.120,33	0,33 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-10.323,22	-0,16 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-10.323,22	-0,16 %
Summe Fondsvermögen										6.437.856,75	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1TB75	I	Ausschüttung	EUR	99,50	10,000
AT0000A1TB42	R	Ausschüttung	EUR	97,91	331,242
AT0000A1TB67	I	Thesaurierung	EUR	100,51	58.415,000
AT0000A1TB34	R	Thesaurierung	EUR	99,01	161,029
AT0000A1TB83	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	100,53	10,000
AT0000A1TB59	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	98,69	5.227,406

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.08.2018 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Brasilianische Real	BRL	4,875300
Tschechische Kronen	CZK	25,746000
Hongkong Dollar	HKD	9,150100
Ungarische Forint	HUF	326,630000
Indonesische Rupien	IDR	17.124,868250
Indische Rupien	INR	82,519100
Koreanische Won	KRW	1.292,467050
Mexikanische Pesos	MXN	22,314400
Malaysische Ringgit	MYR	4,790650
Philippinische Peso	PHP	62,294750
Polnische Zloty	PLN	4,295750
Russische Rubel	RUB	79,636050
Thailändische Baht	THB	38,120050
Taiwan Dollar	TWD	35,761100
Amerikanische Dollar	USD	1,165750
Südafrikanische Rand	ZAR	17,114650

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		HK0257001336	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD 257	HKD		15.000	116.220
Aktien		CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 2318	HKD		500	11.000
Aktien		ID1000116700	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T ICBP	IDR		10.100	75.860
Aktien		INE117A01022	ABB INDIA LTD ABB	INR		260	4.060
Aktien		KR7051910008	LG CHEM LTD 051910	KRW			350
Aktien		MYL486300006	TELEKOM MALAYSIA BHD T	MYR		2.300	35.600
Aktien		ZAE000255915	ABSA GROUP LTD ABG	ZAR		4.050	4.050
Aktien		ZAE000174124	ABSA GROUP LTD BGAN	ZAR		540	4.050
Aktien		ZAE000070660	SANLAM LTD SLM	ZAR		1.290	14.060
Aktien ADR		US8740391003	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR TSM	USD		900	10.200

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 11. Oktober 2018

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

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 Kapitalanlage GmbH