

Raiffeisen-Eurasien-Aktien

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.02.2020 – 31.01.2021

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	6
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	7
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	7
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR	8
Fondsergebnis in EUR	9
A. Realisiertes Fondsergebnis	9
B. Nicht realisiertes Kursergebnis	9
C. Ertragsausgleich	10
Kapitalmarktbericht	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	13
Vermögensaufstellung in EUR per 29.01.2021	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	23
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	24
Bestätigungsvermerk	27
Steuerliche Behandlung	30
Fondsbestimmungen	31
Anhang	37

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.02.2020 bis 31.01.2021

Allgemeine Fondsdaten

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

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.04.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,900 % R-Tranche (EUR): 2,000 % RZ-Tranche (EUR): 0,900 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	2,000 %
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.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Eurasien-Aktien für das Rechnungsjahr vom 01.02.2020 bis 31.01.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.01.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.01.2019	31.01.2020	31.01.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	442.631.882,43	473.052.827,66	447.660.279,51
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856) in EUR	184,44	203,00	191,81
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856) in EUR	193,66	213,15	201,40
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8) in EUR	103,65	115,35	110,22
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8) in EUR	103,65	115,35	110,22
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864) in EUR	226,88	255,99	249,72
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864) in EUR	238,22	268,79	262,21
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0) in EUR	104,74	119,22	117,27
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0) in EUR	104,74	119,22	117,27
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYC8) in EUR	267,11	307,52	306,94
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYC8) in EUR	280,47	322,90	322,29
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000745872) in EUR	241,68	275,22	271,66
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000745872) in EUR	253,76	288,98	285,24
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVX6) in EUR	106,66	122,80	122,57
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVX6) in EUR	106,66	122,80	122,57
		15.04.2020	15.04.2021
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		6,8100	2,6000
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		3,8700	1,7000
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		2,3549	0,7397
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,3527	0,5673
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		10,0383	2,5802
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		5,6183	2,1463
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		17,9519	7,1211
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		13,3082	3,6318
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		7,1710	2,8420

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds. Die Begleichung der Auszahlung wird von den depotführenden Banken vorgenommen.

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.01.2021
AT0000745856 (R) A	187.976,232	35.708,537	-57.557,899	166.126,870
AT0000A1TVW8 (RZ) A	4.480,472	1.261,761	-607,442	5.134,791
AT0000745864 (R) T	1.196.196,964	141.331,021	-165.280,535	1.172.247,450
AT0000A1TVV0 (RZ) T	128.192,925	48.743,140	-17.633,079	159.302,986
AT0000A0EYC8 (I) VTA	1.217,446	0,000	-3,725	1.213,721
AT0000745872 (R) VTA	408.715,031	51.746,431	-79.737,635	380.723,827
AT0000A1TVX6 (RZ) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				1.884.759,645

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	203,00
Ausschüttung am 15.04.2020 (errechneter Wert: EUR 152,72) in Höhe von EUR 6,8100, entspricht 0,044591 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	191,81
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0446 x 191,81)	200,36
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-2,64

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

-1,30

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	115,35
Ausschüttung am 15.04.2020 (errechneter Wert: EUR 86,99) in Höhe von EUR 3,8700, entspricht 0,044488 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	110,22
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0445 x 110,22)	115,12
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,23

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

-0,20

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	255,99
Auszahlung am 15.04.2020 (errechneter Wert: EUR 198,83) in Höhe von EUR 2,3549, entspricht 0,011844 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	249,72
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0118 x 249,72)	252,68
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,31

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

-1,29

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	119,22
Auszahlung am 15.04.2020 (errechneter Wert: EUR 92,56) in Höhe von EUR 1,3527, entspricht 0,014614 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	117,27
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0146 x 117,27)	118,98
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,24

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

-0,20

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYC8)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	307,52
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	306,94
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,58

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

-0,19

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000745872)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	275,22
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	271,66
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-3,56

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

-1,29

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVX6)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	122,80
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	122,57
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-0,23

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

-0,19

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 (maximal 5,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.01.2020 (1.926.789,070 Anteile)	473.052.827,66
Ausschüttung am 15.04.2020 (EUR 6,8100 x 189.888,508 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856))	-1.293.140,74
Ausschüttung am 15.04.2020 (EUR 3,8700 x 4.620,653 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8))	-17.881,93
Auszahlung am 15.04.2020 (EUR 2,3549 x 1.161.859,269 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864))	-2.736.062,39
Auszahlung am 15.04.2020 (EUR 1,3527 x 134.396,076 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0))	-181.797,57
Ausgabe von Anteilen	54.504.184,92
Rücknahme von Anteilen	-68.811.690,72
Anteiliger Ertragsausgleich	47.159,73
Fondsergebnis gesamt	-6.903.319,45
Fondsvermögen am 31.01.2021 (1.884.759,645 Anteile)	447.660.279,51

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	794,87
Erträge aus Wertpapierleihegeschäften	14.826,77
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-6.075,91
Ergebnis aus Subfonds (inkl. tatsächlich geflossener Ausschüttungen)	3.492,85
Dividendenergebnis aus Subfonds	702.253,35
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	13.208.370,49
	13.923.662,42
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-7.692.891,31
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-364.469,69
Abschlussprüferkosten	-9.510,38
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-9.690,90
Depotgebühr	-301.568,86
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-57.141,40
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-370,54
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-35.235,88
Researchkosten	-247.998,07
	-8.718.877,03
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	5.204.785,39
Realisiertes Kursergebnis	
Ausschüttungsgleiche Erträge	718.008,89
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	28.030.717,40
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	33.386,94
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-27.649.880,46
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-144.966,39
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	987.266,38
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	6.192.051,77

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-12.944.143,70
Veränderung der Dividendenforderungen	-104.067,79
	-13.048.211,49

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-47.159,73	
		-47.159,73
Fondsergebnis gesamt		-6.903.319,45

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 867.014,57 EUR.

Kapitalmarktbericht

2020 war ein ganz außergewöhnliches Börsenjahr. Etliche neue Rekordmarken wurden gesetzt, beispielsweise in den USA: der schnellste Aktiencrash nach neuen Allzeithochs, die schnellste Erholung nach einem Crash und das erste Mal, dass wichtige US-Aktienindizes noch mitten in der Rezession neue Allzeithochs erklimmen. Generell haben sich die Aktienmärkte erstaunlich schnell erholt vom massiven Kurseinbruch im Frühjahr 2020. Anfang 2021 kletterten die Kurse weiter nach oben, bevor Ende Jänner 2021 eine leichte Konsolidierung einsetzte. Aktien jener Unternehmen, die besonders stark unter der Pandemie leiden, liegen allerdings vielfach noch immer kräftig im Minus, verglichen mit ihren Kursniveaus vor Ausbruch der Pandemie. Die Anleihemärkte haben auf die drastisch veränderte Situation für die Weltwirtschaft ebenfalls reagiert. Die risikoreicheren Anleihemarktsegmente (Unternehmensanleihen, Anleihen aus Schwellenländern) gaben im Frühjahr 2020 kräftig nach, erholten sich danach aber relativ rasch, ähnlich wie die Aktienmärkte. Mit den gewaltigen Hilfspaketen von Regierungen und Notenbanken wurden die zunächst befürchteten massiven Zahlungsausfälle weitgehend abgewendet. Beflügelt wurden speziell die Unternehmensanleihen zudem dadurch, dass sowohl die Europäische Zentralbank (EZB) als auch die US-Notenbank (Fed) umfangreiche Kaufprogramme für weite Bereiche der Unternehmensanleihemärkte starteten. Staatsanleihen der entwickelten Industrienationen schwankten 2020 vergleichsweise wenig, ausgenommen jene in den USA. Diese verbuchten starke Kurszuwächse. Auch ihre Renditen liegen in den kurzen Laufzeiten jetzt nahe Null, wie bereits seit längerem in Japan und der Eurozone. Auch die Rohstoffmärkte haben sich von ihrem zwischenzeitlichen Einbruch gut erholt. Industrie- und Edelmetalle schlossen 2020 letztlich im Plus. Beim Rohöl hingegen wurden die zwischenzeitlichen starken Preiserückgänge nur teilweise wieder aufgeholt. Dafür legte der Ölpreis aber in den ersten Wochen 2021 kräftig zu. Der Goldpreis hatte bereits während der Turbulenzen deutlich zugelegt und tendierte in der 2. Jahreshälfte dann eher seitwärts. Gold profitierte von seiner Eigenschaft als (Krisen-)Währung, von den weiter fallenden Realrenditen und von den zahlreichen Zinssenkungen. Bei den Währungen gab der US-Dollar in der zweiten Jahreshälfte 2020 spürbar nach, vor allem gegenüber dem Euro. Der deutlich festere Euro schmälert die Erträge von Auslandsinvestments für Euro-basierter Anleger. Das macht sich vor allem bei etlichen Schwellenländern bemerkbar, deren Währungen zum Euro 2020 teilweise kräftig einbüßten. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen faktisch bei Null oder sogar darunter. Zusätzlich kaufen die Zentralbanken in gewaltigem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Dieser Trend startete allerdings schon vor über 10 Jahren. Er ist durch die Pandemie lediglich kräftig beschleunigt worden. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken im vergangenen Jahrzehnt widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, blieb eine globale geldpolitische Wende aus. Jetzt ist sie wohl weiter entfernt denn je. Völlig offen ist, wie die Notenbanken künftig auf etwaige stärkere Inflationsanstiege antworten wollen. Denn angesichts der gewaltigen Staatschulden haben sie, anders als früher, wenig Spielraum für Zinsanhebungen. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt sehr tief. Anleihen im Gegenwert von rund 17 Billionen US-Dollar weisen inzwischen negative Nominalrenditen auf. Diese extrem niedrigen Anleiherenditen stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in kaum vorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Diese riesigen Fiskalpakete werden vermutlich vielerorts noch aufgestockt und auch nach einem Abflauen der ja noch längst nicht besieigten Pandemie fortwirken. Sie werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen aber sehr unterschiedlich niederschlagen und neue Gewinner und Verlierer hervorbringen. Zugleich steigen die Schuldenberge fast überall kräftig an, was langfristig neue Probleme mit sich bringen könnte. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd und könnte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Aktienmärkte in den Eurasien-Ländern zeigten sich im Berichtszeitraum auf Eurobasis uneinheitlich. Die höchsten Kursgewinne verzeichneten die Aktienmärkte in China und Indien. Kursgewinne gab es an Börsen in Russland, Türkei und Indonesien. Der chinesische Aktienmarkt profitierte im Jahresverlauf von einem guten Corona-Krisenmanagement, wodurch das Land nach einem harten Lockdown bestimmter Regionen zu Beginn der Pandemie mit relativ wenigen Ansteckungen, und daher ohne große Einschränkungen der lokalen Wirtschaft im weiteren Jahresverlauf durch die Krise kam. Positiv auf den Aktienmarkt wirkten sich die deutlichen Kursgewinne bei den großen Indextiteln Tencent, Alibaba und Meituan Dianping aus. Negativ entwickelte sich die Börse in Russland. Grund dafür war die schwache globale Ölnachfrage, nachdem die Lockdowns in vielen Ländern zu einer reduzierten Nachfrage und einem Preisverfall bei Öl geführt hatten. Weiters mangelt es am russischen Aktienmarkt an Alternativen zu den Indexschwergewichten im Banken- und Rohstoffsektor. Aktien im Technologie- und Pharmasektor sind in Russland Mangelware. Beim Wirtschaftswachstum erwarten Volkswirte im kommenden Jahr einen starken Rebound beim Wachstum in den Eurasien Ländern, nachdem die meisten Länder 2020 aufgrund der Corona-Krise eine Rezession verzeichneten. Erwartet wird ein Wachstum von ca. 11 % für Indien, 8 % für China, 7 % für Malaysia & Philippinen, 4% für Indonesien & Thailand und 3 % für Russland und Türkei. Auf Länderebene hatte der Fonds im Berichtszeitraum die höchsten absoluten Gewichte in China, gefolgt von Indien und den ASEAN Ländern. Auf Sektorebene war der Fonds am stärksten in Finanz-, zyklischen Konsum- und Energiewerten investiert. Aufgestockt wurden chinesische Konsum- und türkische Industriewerte, reduziert wurden indische Technologie- und indonesische Mobilfunkunternehmen.

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		GBP	2.269.962,08	0,51 %
Aktien		HKD	74.245.976,55	16,59 %
Aktien		IDR	28.518.445,54	6,37 %
Aktien		INR	112.772.599,81	25,19 %
Aktien		MYR	26.712.924,00	5,97 %
Aktien		PHP	17.851.980,59	3,99 %
Aktien		RUB	59.649.593,72	13,32 %
Aktien		THB	26.976.357,02	6,03 %
Aktien		TRY	22.939.885,67	5,12 %
Aktien		USD	284.822,44	0,06 %
Summe Aktien			372.222.547,42	83,15 %
Aktien ADR		USD	42.528.856,09	9,50 %
Summe Aktien ADR			42.528.856,09	9,50 %
Aktien GDR		RUB	2.288.723,25	0,51 %
Aktien GDR		USD	4.325.409,11	0,97 %
Summe Aktien GDR			6.614.132,36	1,48 %
Exchange-traded-funds	OGAW	EUR	13.066.872,00	2,92 %
Summe Exchange-traded-funds			13.066.872,00	2,92 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	11.915.850,00	2,66 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			11.915.850,00	2,66 %
Summe Wertpapiervermögen			446.348.257,87	99,71 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.365.636,63	0,31 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			809.245,64	0,18 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.174.882,27	0,49 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-99,91	-0,00 %
Dividendenforderungen			58.361,37	0,01 %
Summe Abgrenzungen			58.261,46	0,01 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-921.122,10	-0,21 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-921.122,10	-0,21 %
Summe Fondsvermögen			447.660.279,51	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.01.2021

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		JE00B6T5S470	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC POLY	GBP	125.000	170.000	45.000		16,045000	2.269.962,08	0,51 %
Aktien		BMG0171K1018	ALIBABA HEALTH INFORMATION T 241	HKD	878.000	450.000	1.496.000		24,500000	2.288.708,60	0,51 %
Aktien		CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD-H 3988	HKD	8.089.000	1.686.000	4.093.000		2,680000	2.306.532,25	0,52 %
Aktien		CNE100000296	BYD CO LTD-H 1211	HKD	119.000	170.000	51.000		236,000000	2.988.056,92	0,67 %
Aktien		CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK-H 939	HKD	6.835.600	1.361.000	3.273.000		5,990000	4.356.456,34	0,97 %
Aktien		CNE1000002L3	CHINA LIFE INSURANCE CO-H 2628	HKD	1.237.000	1.237.000	1.274.000		16,660000	2.192.676,69	0,49 %
Aktien		CNE1000002M1	CHINA MERCHANTS BANK-H 3968	HKD	460.000	79.000	365.000		59,650000	2.919.430,78	0,65 %
Aktien		HK0291001490	CHINA RESOURCES BEER HOLDING 291	HKD	254.000	330.000	76.000		67,200000	1.816.071,29	0,41 %
Aktien		KYG2108Y1052	CHINA RESOURCES LAND LTD 1109	HKD	550.000	152.000	192.000		31,700000	1.855.033,91	0,41 %
Aktien		KYG2140A1076	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD 884	HKD	2.250.000	2.736.000	486.000		6,490000	1.553.664,05	0,35 %
Aktien		KYG2453A1085	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD 6098	HKD	356.000	714.000	358.000		61,950000	2.346.503,52	0,52 %
Aktien		KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD 2688	HKD	186.000	40.100	93.500		124,300000	2.459.880,30	0,55 %
Aktien		KYG3777B1032	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT 175	HKD	541.000	541.000			29,500000	1.698.044,95	0,38 %
Aktien		KYG5496K1242	LI NING CO LTD 2331	HKD	427.500		297.000		47,500000	2.160.526,67	0,48 %
Aktien		KYG5635P1090	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD 960	HKD	390.500		276.500		45,050000	1.871.740,92	0,42 %
Aktien		KYG596691041	MEITUAN-CLASS B 3690	HKD	181.000	146.300	193.600		355,600000	6.848.102,14	1,53 %
Aktien		CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 2318	HKD	421.500	85.000	211.000		93,400000	4.188.652,75	0,94 %
Aktien		QOXDBM071935	REAL GOLD MINING LTD.;UNTRADE UNLISTED	HKD	425.918	425.918			0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		BMG8086V1467	SHENZHEN INTL HOLDINGS 152	HKD	1.148.468	587.968	539.500		12,840000	1.568.967,06	0,35 %
Aktien		KYG8586D1097	SUNNY OPTICAL TECH 2382	HKD	88.500		85.000		201,000000	1.892.645,30	0,42 %
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	254.314	29.200	182.000		681,000000	18.426.688,02	4,12 %
Aktien		CNE1000004L9	WEICHAJ POWER CO LTD-H 2338	HKD	753.000	911.000	158.000		20,250000	1.622.370,00	0,36 %
Aktien		KYG970081173	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC 2269	HKD	285.000	285.000			107,300000	3.253.677,35	0,73 %
Aktien		CNE100000PP1	XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H 2208	HKD	900.000	900.000			16,560000	1.585.742,78	0,35 %
Aktien		KYG9829N1025	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD 968	HKD	1.100.000	1.100.000	2.980.000		17,480000	2.045.803,96	0,46 %
Aktien		ID1000122807	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT ASII	IDR	13.575.500	9.462.500	3.700.000		6,275,000000	4.994.398,57	1,12 %
Aktien		ID1000109507	BANK CENTRAL ASIA TBK PT BBKA	IDR	3.117.800		800.000		34,500,000000	6.306.392,27	1,41 %
Aktien		ID1000095003	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT BMRI	IDR	4.844.600				7,050,000000	2.002.445,36	0,45 %
Aktien		ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER BBRI	IDR	21.636.700	9.806.500	11.017.400		4,470,000000	5.670.380,21	1,27 %
Aktien		ID1000116700	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T ICBP	IDR	1.600.000	1.600.000			9,350,000000	877.092,16	0,20 %
Aktien		ID1000108103	JASA MARGA (PERSERO) TBK PT JSMR	IDR	4.223.400	2.705.700	3.526.400		4,480,000000	1.109.312,39	0,25 %

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		ID1000135700	MITRA KELUARGA KARYASEHAT TB MIKA	IDR	8.264.100	1.315.400			2.860,000000	1.385.719,19	0,31 %
Aktien		ID1000106800	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK SMGR	IDR	3.275.900	1.947.300			11.275,000000	2.165.513,12	0,48 %
Aktien		ID1000129000	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK TLKM	IDR	16.330.900	4.800.000	8.000.000		3.240,000000	3.102.192,64	0,69 %
Aktien		ID1000102502	XL AXIATA TBK PT EXCL	IDR	6.800.000	6.800.000			2.270,000000	904.999,63	0,20 %
Aktien		INE372A01015	APAR INDUSTRIES LTD APR	INR	700.000	15.000			355,850000	2.812.984,71	0,63 %
Aktien		INE397D01024	BHARTI AIRTEL LTD BHARTI	INR	1.000.000	302.000			570,900000	6.447.070,28	1,44 %
Aktien		INE752H01013	CARE RATINGS LTD CARE	INR	330.000	30.000			483,300000	1.801.080,38	0,40 %
Aktien		INE059A01026	CIPLA LTD CIPLA	INR	273.400	273.400			841,900000	2.599.329,77	0,58 %
Aktien		INE491A01021	CITY UNION BANK LTD CUBK	INR	1.900.000	49.905			167,450000	3.592.866,78	0,80 %
Aktien		INE169A01031	COROMANDEL INTERNATIONAL LTD CRIN	INR	240.000		232.000		827,800000	2.243.566,90	0,50 %
Aktien		INE089A01023	DR. REDDY'S LABORATORIES DRRD	INR	52.000	52.000			4.871,800000	2.860.850,45	0,64 %
Aktien		INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD HCLT	INR	1.020.000	30.000	444.576		933,950000	10.757.866,72	2,40 %
Aktien		INE001A01036	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE HDFC	INR	413.300	31.600	33.300		2.425,750000	11.321.756,41	2,53 %
Aktien		INE090A01021	ICICI BANK LTD ICICIBC	INR	1.752.500		339.130		528,250000	10.454.418,80	2,34 %
Aktien		INE009A01021	INFOSYS LTD INFO	INR	570.000	87.582	109.000		1.276,200000	8.214.780,38	1,84 %
Aktien		INE571A01020	IPCA LABORATORIES LTD IPCA	INR	176.000		140.100		1.897,200000	3.770.753,52	0,84 %
Aktien		INE018A01030	LARSEN & TOUBRO LTD LT	INR	308.300	21.800	109.600		1.345,350000	4.683.938,34	1,05 %
Aktien		INE101A01026	MAHINDRA & MAHINDRA LTD MM	INR	360.600	96.200			765,000000	3.115.225,71	0,70 %
Aktien		INE585B01010	MARUTI SUZUKI INDIA LTD MSIL	INR	41.600	6.500			7.588,500000	3.564.935,12	0,80 %
Aktien		INE745G01035	MULTI COMMODITY EXCH INDIA MCX	INR	185.100		72.700		1.672,350000	3.495.714,49	0,78 %
Aktien		INE603J01030	PI INDUSTRIES LTD PI	INR	180.000		33.100		2.069,650000	4.206.992,85	0,94 %
Aktien		INE002A01018	RELIANCE INDUSTRIES LTD RIL	INR	467.600	44.000	174.000		1.876,550000	9.909.163,73	2,21 %
Aktien		INE647A01010	SRF LTD SRF	INR	80.000		27.400		5.370,550000	4.851.891,86	1,08 %
Aktien		INE062A01020	STATE BANK OF INDIA SBIN	INR	1.400.000	250.600			282,350000	4.463.938,36	1,00 %
Aktien		INE195A01028	SUPREME INDUSTRIES LTD SI	INR	142.000		46.000		1.784,550000	2.861.669,18	0,64 %
Aktien		INE467B01029	TATA CONSULTANCY SVCS LTD TCS	INR	131.359	12.000	38.341		3.196,550000	4.741.805,07	1,06 %
Aktien		MYL6888OO001	AXIATA GROUP BERHAD AXIATA	MYR	1.000.000	1.000.000			3,340000	681.055,84	0,15 %
Aktien		MYL1023OO000	CIMB GROUP HOLDINGS BHD CIMB	MYR	1.918.300		800.000		3,940000	1.541.164,52	0,34 %
Aktien		MYL7277OO006	DIALOG GROUP BHD DLG	MYR	3.209.600				3,130000	2.048.478,94	0,46 %
Aktien		MYL6947OO005	DIGI.COM BHD DIGI	MYR	1.000.000	1.000.000			3,950000	805.440,29	0,18 %
Aktien		MYL3182OO002	GENTING BHD GENT	MYR	1.283.100		400.000		4,020000	1.051.774,93	0,23 %
Aktien		MYL5168OO009	HARTALEGA HOLDINGS BHD HART	MYR	500.000	500.000			12,200000	1.243.844,50	0,28 %
Aktien		MYL5819OO007	HONG LEONG BANK BERHAD HLBK	MYR	500.000	500.000			17,500000	1.784.203,17	0,40 %
Aktien		MYL5225OO007	IHH HEALTHCARE BHD IHH	MYR	1.000.000	1.000.000			5,250000	1.070.521,90	0,24 %
Aktien		MYL1155OO000	MALAYAN BANKING BHD MAY	MYR	1.885.775	32.575			7,870000	3.026.222,54	0,68 %
Aktien		MYL6012OO008	MAXIS BHD MAXIS	MYR	1.000.000	1.000.000			4,890000	997.114,69	0,22 %
Aktien		MYL3816OO005	MISC BHD MISC	MYR	1.200.000	1.500.000	300.000		6,290000	1.539.104,64	0,34 %
Aktien		MYL5183OO008	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD PCHEM	MYR	1.000.000	1.000.000	1.600.000		6,850000	1.396.776,20	0,31 %
Aktien		MYL6033OO004	PETRONAS GAS BHD PTG	MYR	250.000	250.000			16,140000	822.772,55	0,18 %
Aktien		MYL8869OO009	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN PMAH	MYR	800.000	800.000			8,090000	1.319.698,62	0,29 %
Aktien		MYL1295OO004	PUBLIC BANK BERHAD PBK	MYR	4.515.000	3.612.000	250.000		4,360000	4.014.028,93	0,90 %
Aktien		MYL4197OO009	SIME DARBY BERHAD SIME	MYR	3.620.900	800.000	1.000.000		2,250000	1.661.251,19	0,37 %
Aktien		MYL7113OO003	TOP GLOVE CORP BHD TOPG	MYR	1.350.000	2.550.000	1.200.000		6,210000	1.709.470,55	0,38 %
Aktien		PHY0486V1154	AYALA CORPORATION AC	PHP	304.400	50.600			800,000000	4.175.271,56	0,93 %
Aktien		PHY0488F1004	AYALA LAND INC ALI	PHP	3.902.300	938.900			38,800000	2.595.986,75	0,58 %
Aktien		PHY0967S1694	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN BPI	PHP	1.897.500	162.900			83,150000	2.705.167,31	0,60 %
Aktien		PHY077751022	BDO UNIBANK INC BDO	PHP	1.054.000		160.200		103,800000	1.875.806,59	0,42 %
Aktien		PHY1973T1008	D&L INDUSTRIES INC DNL	PHP	14.000.000	14.000.000			6,880000	1.651.454,32	0,37 %
Aktien		PHY272571498	GLOBE TELECOM INC GLO	PHP	37.100	4.400	14.100		2.014,000000	1.281.101,29	0,29 %
Aktien		PHY7510J1668	SAN MIGUEL FOOD AND BEVERAGE FB	PHP	1.000.000	1.000.000			67,800000	1.162.464,73	0,26 %

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		PHY806761029	SM INVESTMENTS CORP SM	PHP	136.700	136.700			1.026,000000	2.404.728,04	0,54 %
Aktien		RU0007252813	ALROSA PJSC ALRS	RUB	1.000.000	1.000.000			101,420000	1.099.991,05	0,25 %
Aktien		RU0007661625	GAZPROM PJSC GAZP	RUB	3.022.700		901.400		217,380000	7.126.563,79	1,59 %
Aktien		RU0009024277	LUKOIL PJSC LKOH	RUB	144.915		21.600		5.580,000000	8.770.272,48	1,96 %
Aktien		RU000A0JKQU8	MAGNIT PJSC MGNT	RUB	72.700	72.700			5.030,500000	3.966.533,35	0,89 %
Aktien		RU0007288411	MMC NORILSK NICKEL PJSC GMKN	RUB	6.100	6.100			25.224,000000	1.668.819,40	0,37 %
Aktien		RU000A0JR4A1	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ MOEX	RUB	436.700	576.000	139.300		160,690000	761.092,76	0,17 %
Aktien		RU000A0DKVS5	NOVATEK PJSC NVTK	RUB	340.100	194.400			1.326,400000	4.892.678,64	1,09 %
Aktien		RU0009046452	NOVOLIPETSK STEEL PJSC NLMK	RUB	500.000	500.000			213,880000	1.159.860,41	0,26 %
Aktien		RU000A0JNAA8	POLYUS PJSC PLZL	RUB	8.000	12.000	4.000		14.734,000000	1.278.427,78	0,29 %
Aktien		RU000A0J2Q06	ROSNEFT OIL CO PJSC ROSN	RUB	542.790	475.600			481,850000	2.836.672,82	0,63 %
Aktien		RU0009029540	SBERBANK OF RUSSIA PJSC SBER	RUB	5.964.300	1.685.100	673.000		264,680000	17.121.671,18	3,82 %
Aktien		RU0009029557	SBERBANK-PREFERENCE SBERP	RUB	248.000				243,460000	654.854,54	0,15 %
Aktien		RU0009046510	SEVERSTAL PJSC CHMF	RUB	100.000	100.000			1.276,200000	1.384.153,60	0,31 %
Aktien		RU000A0DQZE3	SISTEMA PJSC AFKS	RUB	4.267.400	4.267.400			32,200000	1.490.337,99	0,33 %
Aktien		RU0008926258	SURGUTNEFTEGAS PJSC SNGS	RUB	1.054.600		1.876.400		34,175000	390.896,55	0,09 %
Aktien		RU0009029524	SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE SNGSP	RUB	1.635.800	795.300	4.320.000		41,060000	728.475,07	0,16 %
Aktien		RU0009033591	TATNEFT PJSC TATN	RUB	117.500		114.400		496,900000	633.245,93	0,14 %
Aktien		NL0009805522	YANDEX NV-A YNDX	RUB	70.040				4.851,000000	3.685.046,38	0,82 %
Aktien		TH0268010R11	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR ADVANC-R	THB	604.500	604.500			174,500000	2.897.154,49	0,65 %
Aktien		TH0765010R16	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR AOT-R	THB	721.000		316.300		60,000000	1.188.136,76	0,27 %
Aktien		TH0001010R16	BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR BBL-R	THB	453.400	128.800			116,500000	1.450.732,56	0,32 %
Aktien		TH0264010R10	BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR BDMS-R	THB	2.969.700	350.900			21,200000	1.729.132,83	0,39 %
Aktien		TH6999010R15	BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR BEM-R	THB	8.021.100	2.035.600			8,150000	1.795.442,32	0,40 %
Aktien		TH0737010R15	CP ALL PCL-NVDR CPALL-R	THB	2.593.200	577.000			57,750000	4.113.087,22	0,92 %
Aktien		TH0661010R17	HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR HMPRO-R	THB	5.913.600	1.315.700			13,800000	2.241.356,55	0,50 %
Aktien		TH0016010017	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN KBANK/F	THB	510.900	132.700			122,000000	1.711.889,20	0,38 %
Aktien		TH0016010R14	KASIKORNBANK PCL-NVDR KBANK-R	THB	300.500	44.600			122,500000	1.011.021,71	0,23 %
Aktien		TH0143010R16	LAND & HOUSES PUB - NVDR LH-R	THB	6.248.500	1.953.400			7,850000	1.347.179,14	0,30 %
Aktien		TH0646010R18	PTT PCL-NVDR PTT-R	THB	4.582.200	1.019.500			38,500000	4.845.233,24	1,08 %
Aktien		TH0003010R12	SIAM CEMENT PCL-NVDR SCC-R	THB	252.200	56.100			382,000000	2.645.991,00	0,59 %
Aktien		TRAAKBNK91N6	AKBANK T.A.S. AKBNK	TRY	2.604.560		300.000		6,510000	1.902.279,79	0,42 %
Aktien		TREBIMM00018	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS BIMAS	TRY	474.728	130.000	30.000		74,350000	3.959.905,85	0,88 %
Aktien		TRAEREGL91G3	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK EREGL	TRY	1.883.500	1.000.000			14,690000	3.104.176,88	0,69 %
Aktien		TRASAHOL91Q5	HACI OMER SABANCI HOLDING SAHOL	TRY	2.400.000	1.100.000			10,680000	2.875.686,47	0,64 %
Aktien		TRAKHOL91Q8	KOC HOLDING AS KCHOL	TRY	1.490.692	820.000	300.000		20,680000	3.458.577,37	0,77 %
Aktien		TRASISEW91Q3	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI SISE	TRY	1.200.000	1.200.000			7,380000	993.565,83	0,22 %
Aktien		TRATCELL91M1	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS TCELL	TRY	599.300	599.300			16,400000	1.102.674,08	0,25 %
Aktien		TRAGARAN91N1	TURKIYE GARANTI BANKASI GARAN	TRY	3.624.800	3.780.000	4.700.000		9,390000	3.818.639,68	0,85 %
Aktien		TRAYKBNK91N6	YAPI VE KREDI BANKASI YKBNK	TRY	5.300.000	5.300.000	0		2,900000	1.724.379,72	0,39 %
Aktien		NL0009805522	YANDEX NV-A YNDX	USD	5.400	5.400			63,940000	284.822,44	0,06 %
Aktien ADR		US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR BABA	USD	82.400	19.600	52.000		260,760000	17.724.581,56	3,96 %
Aktien ADR		US0567521085	BAIDU INC - SPON ADR BIDU	USD	11.100	11.100	8.900		244,870000	2.242.158,80	0,50 %
Aktien ADR		US3682872078	GAZPROM PJSC-SPON ADR OGZD	USD	358.400		559.300		5,690000	1.682.240,46	0,38 %
Aktien ADR		US47215P1066	JD.COM INC-ADR JD	USD	58.200		47.900		91,410000	4.388.584,86	0,98 %
Aktien ADR		US55315J1025	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR MNOD	USD	313.510	30.000	40.000		33,120000	8.565.437,16	1,91 %
Aktien ADR		US64110W1027	NETEASE INC-ADR NTES	USD	28.900	34.500	17.800		117,240000	2.794.997,73	0,62 %
Aktien ADR		US62914V1061	NIO INC - ADR NIO	USD	83.400	101.400	18.000		58,370000	4.015.721,18	0,90 %
Aktien ADR		US8766292051	TATNEFT PAO-SPONSORED ADR ATAD	USD	34.380		10.800		39,320000	1.115.134,34	0,25 %
Aktien GDR		US87238U2033	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S TCSG	RUB	42.000	42.000			3.049,200000	1.388.995,21	0,31 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB- Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien GDR		US98387E2054	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR FIVE	RUB	30.100	7.800	45.500		2.756,000000	899.728,04	0,20 %
Aktien GDR		US5603172082	MAIL.RU GROUP-GDR REGS MAIL	USD	46.700	88.200	41.500		25,850000	995.830,07	0,22 %
Aktien GDR		US6698881090	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S NVTK	USD	11.610				173,500000	1.661.649,82	0,37 %
Aktien GDR		US67812M2070	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR ROSN	USD	135.400	135.400			6,288000	702.326,42	0,16 %
Aktien GDR		US98387E2054	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR FIVE	USD	32.300				36,240000	965.602,80	0,22 %
Exchange-traded-funds	OGAW	IE00BQT3WG13	ISHARES MSCI CHINA A	EUR	2.418.000	2.418.000			5,404000	13.066.872,00	2,92 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A07FR3	RAIFFEISEN-RUSSLAND-AKTIE (R) T	EUR	113.000				105,450000	11.915.850,00	2,66 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										446.348.257,87	99,71 %
Summe Wertpapiervermögen										446.348.257,87	99,71 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						1.365.636,63	0,31 %
				HKD						-725,15	-0,00 %
				THB						-0,01	-0,00 %
				USD						809.970,80	0,18 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.174.882,27	0,49 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-99,91	-0,00 %
Dividendenforderungen										58.361,37	0,01 %
Summe Abgrenzungen										58.261,46	0,01 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-921.122,10	-0,21 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-921.122,10	-0,21 %
Summe Fondsvermögen										447.660.279,51	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000745856	R	Ausschüttung	EUR	191,81	166.126.870
AT0000A1TVW8	RZ	Ausschüttung	EUR	110,22	5.134.791
AT0000745864	R	Thesaurierung	EUR	249,72	1.172.247.450
AT0000A1TVV0	RZ	Thesaurierung	EUR	117,27	159.302.986
AT0000A0EYC8	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	306,94	1.213.721
AT0000745872	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	271,66	380.723.827
AT0000A1TVX6	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	122,57	10.000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.01.2021 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Britische Pfund	GBP	0,883550
Hongkong Dollar	HKD	9,398750
Indonesische Rupien	IDR	17.056,360500
Indische Rupien	INR	88,551850
Malaysische Ringgit	MYR	4,904150
Philippinische Peso	PHP	58,324350
Russische Rubel	RUB	92,200750
Thailändische Baht	THB	36,409950
Türkische Lira	TRY	8,913350
Amerikanische Dollar	USD	1,212250

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		KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 9988	HKD		40.000	40.000
Aktien		BMG2109G1033	CHINA GAS HOLDINGS LTD 384	HKD			577.800
Aktien		KYG210961051	CHINA MENGNIU DAIRY CO 2319	HKD			687.000
Aktien		HK0941009539	CHINA MOBILE LTD 941	HKD		133.000	731.500
Aktien		CNE1000002P4	CHINA OILFIELD SERVICES-H 2883	HKD		1.284.000	1.284.000
Aktien		CNE1000002Q2	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H 386	HKD			3.182.000
Aktien		HK0883013259	CNOOC LTD 883	HKD			2.526.000
Aktien		BMG423131256	HAIER ELECTRONICS GROUP CO 1169	HKD			744.300
Aktien		CNE1000003G1	IND & COMM BK OF CHINA-H 1398	HKD			6.448.000
Aktien		KYG711391022	PING AN HEALTHCARE AND TECHN 1833	HKD		168.100	168.100
Aktien		KYG740991057	REAL GOLD MINING LTD 246	HKD			425.918
Aktien		KYG8020E1199	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING 981	HKD		384.000	1.484.000
Aktien		HK0000083920	SUN ART RETAIL GROUP LTD 6808	HKD		2.157.000	2.157.000
Aktien		KYG8569A1067	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 1918	HKD		107.000	553.000
Aktien		KYG9431R1039	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD 151	HKD			2.379.000
Aktien		KYG970081090	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC 2269	HKD		115.000	115.000
Aktien		KYG970081256	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC 2269	HKD		285.000	285.000
Aktien		KYG9830T1067	XIAOMI CORP-CLASS B 1810	HKD		1.100.000	1.100.000
Aktien		CNE1000004S4	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H 576	HKD			896.435
Aktien		ID1000099807	MITRA ADIPERKASA TBK PT MAPI	IDR		4.807.900	25.972.900
Aktien		ID1000122500	PAKUWON JATI TBK PT PWON	IDR		35.264.700	75.754.400
Aktien		ID1000111602	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT PGAS	IDR			13.849.700
Aktien		INE238A01034	AXIS BANK LTD AXSB	INR			329.500
Aktien		INE154A01025	ITC LTD ITC	INR			1.580.500
Aktien		MYL50140O005	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD MAHB	MYR			1.305.400
Aktien		MYL5347O0009	TENAGA NASIONAL BHD TNB	MYR		480.000	1.919.800
Aktien		PHY0927M1046	BLOOMBERRY RESORTS CORP BLOOM	PHP			9.113.400
Aktien		PHY594811127	MEGAWORLD CORP MEG	PHP			17.272.400
Aktien		PHY6028G1361	METROPOLITAN BANK & TRUST MBT	PHP			1.617.843
Aktien		RU000A0JSQ90	DETSKY MIR PJSC DSKY	RUB		764.200	764.200
Aktien		RU0007775219	MOBILE TELESYSTEMS PJSC MTSS	RUB			362.000
Aktien		RU000A0JP5V6	VTB BANK PJSC VTBR	RUB			2.558.976.400
Aktien		TH0355010R16	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR PTTEP-R	THB			600.500
Aktien		TH0554010R14	TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR DTAC-R	THB			910.300

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		TRETTLK00013	TURK TELEKOMUNIKASYON AS TTKOM	TRY			1.321.800
Aktien ADR		US6475811070	NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR EDU	USD		4.100	25.800
Aktien ADR		US7223041028	PINDUODUO INC-ADR PDD	USD		33.000	33.000
Aktien ADR		US74735M1080	QIWI PLC-SPONSORED ADR QIWI	USD		42.900	42.900
Aktien ADR		US8740801043	TAL EDUCATION GROUP- ADR TAL	USD		36.500	36.500
Aktien ADR		US88034P1093	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR TME	USD		96.000	96.000
Aktien ADR		US98980A1051	ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR ZTO	USD		64.000	64.000
Bezugsrechte		INE002A20018	RELIANCE INDUSTRIES LTD-RTS RILR	INR		38.466	38.466
Bezugsrechte		QOXDBM073592	SIAM CEMENT RIGHTS	THB		35.546	35.546

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

0,00 %

Zum Stichtag 31.01.2021 waren keine Wertpapiere verliehen.

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

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

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

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

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

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

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

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

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

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

Erträge: 14.826,77 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

Im Berichtszeitraum wurden keine Pensionsgeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäftsverordnung 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 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	249
Anzahl der Risikoträger	86
fixe Vergütungen	23.266.854,30
variable Vergütungen (Boni)	2.453.040,49
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	25.719.894,79
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.450.304,51
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.287.369,16
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	8.994.874,93
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	259.423,17
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	12.991.971,77

- 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 Entgelteleistungen 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 23.11.2020 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 28.07.2020 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 20. Mai 2021

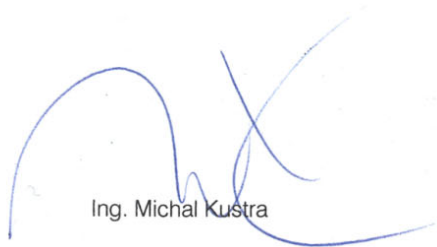
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. Rainer Schnabl



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-Eurasien-Aktien, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Jänner 2021, 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 2021 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, 21. Mai 2021

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf my.oekb.at veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage www.rcm.at erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage my.oekb.at.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Eurasien-Aktien, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

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

Artikel 1 Miteigentumsanteile

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

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

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

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

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

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

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

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

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Der Erwerb nicht voll eingezahlter Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente und von Bezugsrechten auf solche Instrumente oder von nicht voll eingezahlten anderen Finanzinstrumenten ist bis zu 10 vH des Fondsvermögens zulässig.

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

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

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) und zur Absicherung eingesetzt werden.

Risiko-Messmethode des Investmentfonds

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

Commitment Ansatz

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

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 60 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

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

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

Vorübergehend aufgenommene Kredite

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

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

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

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

Artikel 4 Modalitäten der Ausgabe und Rücknahme

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

Der Wert der Anteile wird an jedem österreichischen Bankarbeitstag ermittelt.

Ausgabe und Ausgabeaufschlag

Die Ausgabe erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

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

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

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

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

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

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

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

Ertr nisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß   94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszusahlen.

Ertr nisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgeb hr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung

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

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

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

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

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

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

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

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

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

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

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

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

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

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

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

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

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

HINWEIS

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

Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

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

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

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

3. Börsen in außereuropäischen Ländern

- | | | |
|------|--------------|----------------------------------|
| 3.1. | Australien: | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth |
| 3.2. | Argentinien: | Buenos Aires |
| 3.3. | Brasilien: | Rio de Janeiro, Sao Paulo |
| 3.4. | Chile: | Santiago |

¹ Zum Öffnen des Verzeichnisses in der Spalte links unter „Entity Type“ die Einschränkung auf „Regulated market“ auswählen und auf „Search“ (bzw. auf „Show table columns“ und „Update“) klicken. Der Link kann durch die ESMA geändert werden.

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

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

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

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

5. Börsen mit Futures und Options Märkten

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

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Raiffeisen Salzburg Invest GmbH