

Raiffeisen-Pazifik-Aktien

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.09.2020 – 31.08.2021

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.09.2020 bis 31.08.2021	4
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 31.08.2021	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	20
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)	21
An Mitarbeiter des beauftragten Managers gezahlte Vergütungen in GBP	23
Bestätigungsvermerk	24
Steuerliche Behandlung	27
Fondsbestimmungen	28
Anhang	34

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.09.2020 bis 31.08.2021

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000764154	Raiffeisen-Pazifik-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	15.11.1999
AT0000A1U5T8	Raiffeisen-Pazifik-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000764162	Raiffeisen-Pazifik-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	15.11.1999
AT0000A1U5S0	Raiffeisen-Pazifik-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0MRG6	Raiffeisen-Pazifik-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.06.2011
AT0000764170	Raiffeisen-Pazifik-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	06.12.1999

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.09. – 31.08.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.11.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,750 % R-Tranche (EUR): 1,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,750 %
max. Verwaltungsgebühr der Subfonds	0,000 % (exklusiv einer allfälligen erfolgsabhängigen Gebühr)
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	Ninety One UK Ltd, London
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwertes nicht eingeschränkt.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.09.2020 bis 31.08.2021

Referenzwert	Gewichtung
	in %
MSCI AC Asia Pacific Net	100,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com.

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-Pazifik-Aktien für das Rechnungsjahr vom 01.09.2020 bis 31.08.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.08.2021 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2019	31.08.2020	31.08.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	128.029.186,15	120.022.702,60	147.389.277,14
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000764154) in EUR	133,37	142,82	164,95
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000764154) in EUR	138,70	148,53	164,95
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5T8) in EUR	95,90	103,33	120,24
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5T8) in EUR	95,90	103,33	120,24
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000764162) in EUR	162,20	175,95	204,80
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000764162) in EUR	168,69	182,99	204,80
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5S0) in EUR	101,70	111,02	130,03
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5S0) in EUR	101,70	111,02	130,03
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRG6) in EUR	187,41	205,03	240,86
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRG6) in EUR	194,91	213,23	240,86
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000764170) in EUR	176,20	191,33	223,10
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000764170) in EUR	183,25	198,98	223,10
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5U6) in EUR	106,68	-	-
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5U6) in EUR	106,68	-	-
		16.11.2020	15.11.2021
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		1,4300	8,3000
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,0300	6,2500
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,3231	4,0851
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,3427	2,7514
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		1,0659	20,1376
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		1,3286	13,5051
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		3,0860	30,1148
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		1,5132	26,3827

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 31.08.2020	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2021
AT0000764154 (R) A	59.481,767	45.006,453	-39.589,119	64.899,101
AT0000A1U5T8 (RZ) A	3.560,378	918,811	-709,852	3.769,337
AT0000764162 (R) T	541.204,545	175.035,735	-144.473,492	571.766,788
AT0000A1U5S0 (RZ) T	22.205,239	17.128,858	-5.225,808	34.108,289
AT0000A0MRG6 (I) VTA	6.729,858	55,027	-2.784,885	4.000,000
AT0000764170 (R) VTA	63.178,977	13.918,109	-15.557,947	61.539,139
Gesamt umlaufende Anteile				740.082,654

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000764154)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	142,82
Ausschüttung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 149,24) in Höhe von EUR 1,4300, entspricht 0,009582 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	164,95
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009582 x 164,95)	166,53
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	23,71
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	16,60
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	17,63
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5T8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	103,33
Ausschüttung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 108,15) in Höhe von EUR 1,0300, entspricht 0,009524 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	120,24
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,009524 x 120,24)	121,39
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	18,06
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	17,47
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	17,63
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000764162)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	175,95
Auszahlung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 185,29) in Höhe von EUR 0,3231, entspricht 0,001744 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	204,80
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,001744 x 204,80)	205,16
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	29,21
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	16,60
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	17,63
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5S0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	111,02
Auszahlung am 16.11.2020 (errechneter Wert: EUR 116,96) in Höhe von EUR 0,3427, entspricht 0,002930 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	130,03
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,002930 x 130,03)	130,41
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	19,39
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	17,47
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	17,63

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRG6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	205,03
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	240,86
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	35,83
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	17,48
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	17,63
Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000764170)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	191,33
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	223,10
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	31,77
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	16,60
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	17,63

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 Jahresperformannewerte 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 0,00 %), 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 31.08.2020 (696.360,764 Anteile)	120.022.702,60
Ausschüttung am 16.11.2020 (EUR 1,4300 x 59.181,088 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000764154))	-84.628,96
Ausschüttung am 16.11.2020 (EUR 1,0300 x 3.325,619 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5T8))	-3.425,39
Auszahlung am 16.11.2020 (EUR 0,3231 x 561.618,478 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000764162))	-181.458,93
Auszahlung am 16.11.2020 (EUR 0,3427 x 22.979,676 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5S0))	-7.875,13
Ausgabe von Anteilen	46.926.434,59
Rücknahme von Anteilen	-39.699.260,42
Anteiliger Ertragsausgleich	-611.401,56
Fondsergebnis gesamt	21.028.190,34
Fondsvermögen am 31.08.2021 (740.082,654 Anteile)	147.389.277,14

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	276,34
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-6.782,53
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	2.784.641,77
Sonstige Erträge (inkl. Tax Reclaim)	19.023,14
	2.797.158,72
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-2.074.605,59
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-126.867,62
Abschlussprüferkosten	-5.627,92
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-16.916,13
Depotgebühr	-55.302,51
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-6.524,63
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-508,19
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-9.693,42
	-2.296.046,01
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	501.112,71
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	23.234.950,17
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	23.877,84
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-6.870.082,27
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-29.596,66
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	16.359.149,08
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	16.860.261,79

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	3.515.896,17
Veränderung der Dividendenforderungen	40.630,82
	3.556.526,99

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	611.401,56	
		611.401,56
Fondsergebnis gesamt		21.028.190,34

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 675.610,78 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nach einem außergewöhnlichen Jahr 2020 präsentieren sich die Finanzmärkte 2021 sehr viel ruhiger. Die Aktienkurse legten dabei bislang fast überall kräftig zu, zumeist im zweistelligen Prozentbereich. Europäische und speziell österreichische Aktien, aber auch US-Aktien zeigten sich mit besonders starken Wertzuwächsen von rund 20 % bis über 30 %. Erwartungen einer Rückkehr zur Normalität und eines globalen Wirtschaftsaufschwungs haben auch die Aktienkurse von stark konjunkturabhängigen (zyklischen) Unternehmen beflügelt sowie die Aktien vieler Firmen, die unter der Pandemie besonders gelitten haben. Nennenswerte Ausnahme sind die chinesischen Börsen, die seit Jahresbeginn teilweise sogar im Minus liegen. An den Anleihemärkten kam es vor allem in den USA in den ersten Monaten des Jahres zu einem recht kräftigen Renditeanstieg und entsprechend rückläufigen Kursen bei US-Staatsanleihen mit langen Laufzeiten. Das färbte auch auf Anleihen aus Schwellenländern und in etwas geringerem Maße auf die europäischen Anleihemärkte ab. In den letzten Monaten erholten sich die Kurse aber wieder und die Renditen gingen entsprechend zurück. Unternehmensanleihen zeigen für die ersten sieben Monate einen leicht positiven Ertrag; High-Yield-Anleihen sogar einen deutlich positiven. Nach wie vor sind die massiven Anleihekäufe durch die Notenbanken die zentrale Stütze für Staats- und Unternehmensanleihen. Staatsanleihen in den entwickelten Volkswirtschaften weisen weiterhin sehr niedrige bis extrem niedrige Renditen auf. Rohstoffe setzten ihren Aufwärtstrend aus dem vergangenen Jahr heuer fort, die Aufwärtsbewegung verlor in den letzten Monaten aber an Schwung. Der 2020 extrem stark gefallene Ölpreis liegt inzwischen weit höher als unmittelbar vor der Pandemie. Der Goldpreis hingegen tendiert seit dem Spätsommer 2020 unter Schwankungen seitwärts bis leicht abwärts. Zur Überraschung vieler Marktteilnehmer legte der US-Dollar heuer gegenüber dem Euro bislang etwas zu, während der japanische Yen nachgab. In den USA, der Eurozone und Japan liegen die Leitzinsen faktisch bei null oder darunter. Zusätzlich kaufen die Zentralbanken in gewaltigem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Dieser Trend startete allerdings schon vor über 10 Jahren. Er wurde durch die Pandemie lediglich verstärkt und beschleunigt. 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. Offen ist, wie die Notenbanken künftig auf etwaige Inflationsanstiege antworten wollen. Denn angesichts der gewaltigen Schuldenberge im Finanzsystem haben sie, anders als früher, wenig Spielraum für Zinsanhebungen. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt weiterhin sehr tief. Anleihen im Gegenwert von rund 16 Billionen Dollar weisen derzeit negative Nominalrenditen auf; das ist fast ein Fünftel aller weltweit gehandelten Anleihen. Diese extrem niedrigen Anleiherenditen stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in noch vor kurzem kaum vorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Diese riesigen Fiskalpakete werden vermutlich auch nach einem Abflauen der ja noch längst nicht besiegten Pandemie fortwirken. Sie werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen 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 Titelauswahl im Fonds erfolgt „Bottom-up“, Aktien werden nach individueller unternehmensspezifischer Einschätzung gewählt. Als Ergebnis entsteht ein hinsichtlich Einzeltitel und Branchen breit diversifiziertes Portfolio. Der Investmentprozess beruht auf einem nachvollziehbaren und disziplinierten Ansatz, wobei das gesamte Titeluniversum wöchentlich nach vier Faktoren gefiltert wird. Attraktive Unternehmen hinsichtlich Bewertung und Qualität, deren Gewinntrend und Technik den ebenfalls vorgegebenen Kriterien entsprechen, werden einer weiterführenden fundamentalen Analyse unterzogen, bevor sie ins Portfolio aufgenommen werden. Die Wertentwicklung des Fonds betrug im Berichtszeitraum 16,6 % (R-Tranche). Die Aktienmärkte haben sich weltweit seit dem Einbruch der Wirtschaftsleistung aufgrund des COVID-Ausbruchs deutlich erholt. Die Wirtschaftsindikatoren deuteten auf eine langfristig positive Entwicklung hin. Es gab auch einen Anstieg der Inflation. Ende 2020 wurden bereits die ersten Impfungen gegen das Virus auf den Markt gebracht. Der weltweite Versuch die Mehrheit der Bevölkerung zu impfen war von Land zu Land unterschiedlich erfolgreich. Das Virus wurde, zum Teil auch aufgrund neuer Varianten, bis zum Ende der Berichtsperiode nicht besiegt. Weiterhin profitierten Technologie-Aktien. Weltweite Reise- und Ausgangsbeschränkungen führten zu einem deutlichen Anstieg der Anfrage nach neuen technischen Lösungen für Zusammenarbeit auf Distanz aber auch zu Engpässen bei der Halbleiter-Produktion. Besonders erfolgreich für das Portfolio waren viele Positionen in Technologie-Aktien. Viel beigetragen haben auch Veranlagungen in Versorger, Finanztitel und Industriewerte. Unter den stärksten Gewinnern waren beispielsweise Baycurrent Consulting, Taiwan Semiconductor und China Longyuan Power Group. Nicht erfolgreich und zum Teil deutlich negativ war die Kursentwicklung einiger Kommunikationsunternehmen. Auf Länderebene waren Veranlagungen in Taiwan, Japan und Indien erfolgreich. Die Entwicklung der Veranlagungen in China war aufgrund zahlreicher interner Reformen im Durchschnitt leicht negativ.

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		AUD	10.300.004,65	6,99 %
Aktien		HKD	28.314.499,83	19,21 %
Aktien		INR	10.487.881,79	7,12 %
Aktien		JPY	48.244.204,00	32,73 %
Aktien		KRW	17.973.503,01	12,19 %
Aktien		SGD	2.659.506,93	1,80 %
Aktien		TWD	18.053.252,10	12,25 %
Summe Aktien			136.032.852,31	92,29 %
Aktien ADR		USD	3.380.789,13	2,29 %
Summe Aktien ADR			3.380.789,13	2,29 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	5.326.023,97	3,61 %
Summe Investmentzertifikate extern			5.326.023,97	3,61 %
Summe Wertpapiervermögen			144.739.665,41	98,20 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.437.083,87	1,65 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			157.267,95	0,09 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			2.594.351,82	1,76 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-955,76	-0,00 %
Dividendenforderungen			293.961,11	0,20 %
Summe Abgrenzungen			293.005,35	0,20 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-237.745,43	-0,16 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-237.745,43	-0,16 %
Summe Fondsvermögen			147.389.277,14	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2021

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 Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AU000000ALL7	ARISTOCRAT LEISURE LTD ALL	AUD	127.823	82.036	38.259		45,030000	3.560.368,47	2,42 %
Aktien		AU000000BSL0	BLUESCOPE STEEL LTD BSL	AUD	143.595	176.362	32.767		25,160000	2.234.775,74	1,52 %
Aktien		AU000000NCM7	NEWCREST MINING LTD NCM	AUD	145.540	83.565	39.901		24,930000	2.244.339,96	1,52 %
Aktien		AU000000STO6	SANTOS LTD STO	AUD	598.113	301.936	203.106		6,110000	2.260.520,48	1,53 %
Aktien		HK0000069689	AIA GROUP LTD 1299	HKD	313.200	372.800	59.600		93,900000	3.201.240,90	2,17 %
Aktien		KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 9988	HKD	118.240	203.800	323.200		158,200000	2.036.113,16	1,38 %
Aktien		KYG211501005	CHINA HONGQIAO GROUP LTD 1378	HKD	675.500	1.911.000	1.235.500		11,300000	830.873,31	0,56 %
Aktien		CNE100000HD4	CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H 916	HKD	1.590.000	1.953.000	363.000		16,260000	2.814.159,29	1,91 %
Aktien		CNE1000002M1	CHINA MERCHANTS BANK-H 3968	HKD	247.500	315.500	68.000		63,700000	1.716.112,07	1,16 %
Aktien		KYG2162W1024	CHINA YONGDA AUTOMOBILES SER 3669	HKD	831.000	1.190.000	359.000		12,600000	1.139.731,57	0,77 %
Aktien		KYG3066L1014	ENN ENERGY HOLDINGS LTD 2688	HKD	73.500	75.700	2.200		148,900000	1.191.277,80	0,81 %
Aktien		CNE1000040M1	HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H 3347	HKD	132.400	108.100	38.000		138,300000	1.993.155,47	1,35 %
Aktien		HK0388045442	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR 388	HKD	31.400	19.100	21.100		491,600000	1.680.244,70	1,14 %
Aktien		KYG596691041	MEITUAN-CLASS B 3690	HKD	600	29.900	29.300		228,400000	14.916,89	0,01 %
Aktien		BMG684371393	PACIFIC BASIN SHIPPING LTD 2343	HKD	1.409.000	1.409.000			4,240000	650.291,18	0,44 %
Aktien		CNE1000003W8	PETROCHINA CO LTD-H 857	HKD	4.198.000	4.320.000	122.000		3,300000	1.507.951,54	1,02 %
Aktien		KYG8087W1015	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP 2313	HKD	65.900	69.200	3.300		163,700000	1.174.262,26	0,80 %
Aktien		KYG8167W1380	SINO BIOPHARMACEUTICAL 1177	HKD	1.892.000	1.947.000	55.000		6,350000	1.307.753,43	0,89 %
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	72.587	65.300	83.113		465,800000	3.680.351,87	2,50 %
Aktien		KYG9066F1019	TRIP.COM GROUP LTD 9961	HKD	51.729	56.579	4.850		226,400000	1.274.798,42	0,86 %
Aktien		KYG9829N1025	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD 968	HKD	1.022.464	1.304.000	281.536		18,880000	2.101.265,97	1,43 %
Aktien		INE079A01024	AMBUJA CEMENTS LTD ACEM	INR	327.929	345.483	17.554		417,700000	1.584.280,52	1,07 %
Aktien		INE406A01037	AUROBINDO PHARMA LTD ARBP	INR	113.475	204.079	90.604		716,050000	939.791,09	0,64 %
Aktien		INE068V01023	GLAND PHARMA LTD GLAND	INR	37.050	64.507	27.457		3.880,950000	1.663.083,45	1,13 %
Aktien		INE040A01034	HDFC BANK LIMITED HDFCB	INR	125.271	69.678	50.344		1.568,250000	2.272.236,98	1,54 %
Aktien		INE545A01016	HEG LTD HEG	INR	11.523	11.523			2.246,050000	299.345,52	0,20 %
Aktien		INE158A01026	HERO MOTOCORP LTD HMCL	INR	26.883	36.790	9.907		2.726,250000	847.678,55	0,58 %
Aktien		INE115A01026	LIC HOUSING FINANCE LTD LICHF	INR	193.574	199.588	6.014		397,400000	889.739,09	0,60 %
Aktien		INE075A01022	WIPRO LTD WPRO	INR	272.280	476.497	204.217		632,450000	1.991.726,59	1,35 %
Aktien		JP3116000005	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 2502	JPY	55.600	28.200	25.000		5.095,000000	2.184.521,68	1,48 %
Aktien		JP3835250006	BAYCURRENT CONSULTING INC 6532	JPY	7.400	10.600	3.200		54.400,000000	3.104.330,84	2,11 %

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		JP3511800009	CHIBA BANK LTD/THE 8331	JPY	227.200	149.800	101.000		696,000000	1.219.424,59	0,83 %
Aktien		JP3802400006	FANUC CORP 6954	JPY	12.300	14.100	1.800		23.555,000000	2.234.218,28	1,52 %
Aktien		JP3397150008	FOOD & LIFE COMPANIES LTD 3563	JPY	83.900	15.900	40.100		4.720,000000	3.053.805,27	2,07 %
Aktien		JP3809200003	FUJI CORP/AICHI 6134	JPY	96.100	70.300	22.500		2.798,000000	2.073.521,19	1,41 %
Aktien		JP3820000002	FUJI ELECTRIC CO LTD 6504	JPY	33.000	14.100	11.300		4.780,000000	1.216.407,86	0,83 %
Aktien		JP3262900008	KINTETSU WORLD EXPRESS INC 9375	JPY	58.200	73.400	15.200		2.592,000000	1.163.309,73	0,79 %
Aktien		JP3291200008	KOBE BUSSAN CO LTD 3038	JPY	44.300	55.100	28.000		4.130,000000	1.410.883,51	0,96 %
Aktien		JP3304200003	KOMATSU LTD 6301	JPY	93.900	80.700	23.200		2.663,000000	1.928.297,95	1,31 %
Aktien		JP3247050002	KYUDENKO CORP 1959	JPY	29.600	13.800	10.200		3.970,000000	906.190,69	0,61 %
Aktien		JP3733000008	NEC CORP 6701	JPY	23.300	30.600	7.300		5.720,000000	1.027.754,36	0,70 %
Aktien		JP3734800000	NIDEC CORP 6594	JPY	20.200	24.900	4.700		12.495,000000	1.946.368,24	1,32 %
Aktien		JP3689050007	NIHON M&A CENTER INC 2127	JPY	25.200	28.100	22.200		3.205,000000	622.824,88	0,42 %
Aktien		JP3756600007	NINTENDO CO LTD 7974	JPY	4.200	900	2.000		52.490,000000	1.700.056,06	1,15 %
Aktien		JP3381000003	NIPPON STEEL CORP 5401	JPY	133.200	143.100	9.900		2.168,500000	2.227.414,44	1,51 %
Aktien		JP3670800006	NISSAN CHEMICAL CORP 4021	JPY	22.800	3.800	11.700		6.040,000000	1.061.962,46	0,72 %
Aktien		JP3762800005	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT 4307	JPY	44.000	9.700	20.100		4.055,000000	1.375.881,13	0,93 %
Aktien		JP3720800006	NSK LTD 6471	JPY	117.100	130.200	13.100		765,000000	690.805,38	0,47 %
Aktien		JP3173400007	OBIC CO LTD 4684	JPY	8.680	1.900	4.000		21.000,000000	1.405.647,42	0,95 %
Aktien		JP3201200007	OLYMPUS CORP 7733	JPY	83.800	17.600	39.000		2.240,000000	1.447.536,15	0,98 %
Aktien		JP3200450009	ORIX CORP 8591	JPY	92.020	66.200	39.600		2.063,000000	1.463.925,03	0,99 %
Aktien		JP3358200008	SHIMAMURA CO LTD 8227	JPY	12.100	13.800	1.700		9.840,000000	918.158,90	0,62 %
Aktien		JP3162600005	SMC CORP 6273	JPY	2.682	500	1.100		69.980,000000	1.447.338,42	0,98 %
Aktien		JP3435000009	SONY GROUP CORP 6758	JPY	35.000	6.700	16.900		11.235,000000	3.032.344,23	2,06 %
Aktien		JP3545240008	TECHNOPRO HOLDINGS INC 6028	JPY	51.800	62.800	26.900		2.958,000000	1.181.585,93	0,80 %
Aktien		JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD 8035	JPY	6.500	1.300	3.000		46.570,000000	2.334.301,64	1,58 %
Aktien		JP3156400008	USHIO INC 6925	JPY	101.400	103.300	1.900		1.986,000000	1.552.939,65	1,05 %
Aktien		JP3955800002	YOKOHAMA RUBBER CO LTD 5101	JPY	66.900	64.100	28.600		1.883,000000	971.435,16	0,66 %
Aktien		JP3725400000	ZEON CORP 4205	JPY	119.600	130.800	11.200		1.454,000000	1.341.012,93	0,91 %
Aktien		KR7067160002	AFREECATV CO LTD 067160	KRW	8.474	8.474			152.000,000000	935.560,38	0,63 %
Aktien		KR7139480008	E-MART INC 139480	KRW	10.461	11.096	635		176.500,000000	1.341.089,26	0,91 %
Aktien		KR7086790003	HANA FINANCIAL GROUP 086790	KRW	40.665	40.135	51.433		43.650,000000	1.289.272,73	0,87 %
Aktien		KR7161390000	HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO 161390	KRW	26.680	48.234	21.554		46.200,000000	895.297,92	0,61 %
Aktien		KR7069960003	HYUNDAI DEPT STORE CO 069960	KRW	18.585	19.937	1.352		80.400,000000	1.085.321,45	0,74 %
Aktien		KR7000270009	KIA CORP 000270	KRW	27.203	52.526	25.323		82.600,000000	1.632.061,88	1,11 %
Aktien		KR7010130003	KOREA ZINC CO LTD 010130	KRW	2.584	2.495	2.504		506.000,000000	949.692,04	0,64 %
Aktien		KR7051910008	LG CHEM LTD 051910	KRW	3.500	4.418	918		770.000,000000	1.957.485,45	1,33 %
Aktien		KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 005930	KRW	84.157	51.313	64.633		74.600,000000	4.560.042,03	3,09 %
Aktien		KR7000660001	SK HYNIX INC 000660	KRW	23.432	13.414	10.155		103.500,000000	1.761.527,72	1,20 %
Aktien		KR7017670001	SK TELECOM 017670	KRW	7.397	7.593	196		291.500,000000	1.566.152,15	1,06 %
Aktien		SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD DBS	SGD	78.470	116.670	88.600		30,400000	1.504.090,79	1,02 %
Aktien		SG1U76934819	YANGZHIJANG SHIPBUILDING YZJSGD	SGD	1.110.600	1.245.600	135.000		1,650000	1.155.416,14	0,78 %
Aktien		TW0002345006	ACCTON TECHNOLOGY CORP 2345	TWD	117.000	27.000	50.000		287,000000	1.024.024,74	0,69 %
Aktien		TW0002308004	DELTA ELECTRONICS INC 2308	TWD	193.000	40.000	91.000		279,500000	1.645.060,26	1,12 %
Aktien		TW0002881000	FUBON FINANCIAL HOLDING CO 2881	TWD	611.000	654.000	43.000		84,800000	1.580.082,46	1,07 %
Aktien		TW0002317005	HON HAI PRECISION INDUSTRY 2317	TWD	578.000	782.000	204.000		109,000000	1.921.308,16	1,30 %
Aktien		TW0002454006	MEDIATEK INC 2454	TWD	86.000	66.000	63.000		912,000000	2.391.861,23	1,62 %
Aktien		TW0003034005	NOVATEK MICROELECTRONICS COR 3034	TWD	1.000	6.000	149.000		454,500000	13.860,43	0,01 %
Aktien		TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	TWD	456.000	133.000	212.000		605,000000	8.413.232,82	5,71 %
Aktien		TW0002327004	YAGEO CORPORATION 2327	TWD	72.000	43.000	31.000		484,500000	1.063.822,00	0,72 %
Aktien ADR		US40415F1012	HDFC BANK LTD-ADR HDB	USD	9.203	1.501	4.545		78,160000	609.633,43	0,41 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien ADR		US4567881085	INFOSYS LTD-SP ADR INFY	USD	113.581	182.657	69.076		23,720000	2.283.364,12	1,55 %
Aktien ADR		US89677Q1076	TRIP.COM GROUP LTD-ADR TCOM	USD	20.131	21.966	1.835		28,590000	487.791,58	0,33 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1108858140	NINETY ONE GLOBAL STRATEGY FUND - ALL CHINA EQUITY FUND S A	USD	181.676	4.326	12.339		34,590000	5.326.023,97	3,61 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										144.739.665,41	98,20 %
Aktien		QOXDBM071935	REAL GOLD MINING LTD.;UNTRADE UNLISTED ¹	HKD	409.000				0,000000	0,00	0,00 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										0,00	0,00 %
Summe Wertpapiervermögen										144.739.665,41	98,20 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						2.437.083,87	1,65 %
				AUD						5.645,98	0,00 %
				GBP						0,66	0,00 %
				HKD						-56.186,55	-0,04 %
				JPY						3,75	0,00 %
				NZD						0,52	0,00 %
				SGD						20.010,79	0,01 %
				TWD						181.424,86	0,12 %
				USD						6.367,94	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										2.594.351,82	1,76 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-955,76	-0,00 %
Dividendenforderungen										293.961,11	0,20 %
Summe Abgrenzungen										293.005,35	0,20 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-237.745,43	-0,16 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-237.745,43	-0,16 %
Summe Fondsvermögen										147.389.277,14	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000764154	R	Ausschüttung	EUR	164,95	64.899,101
AT0000A1U5T8	RZ	Ausschüttung	EUR	120,24	3.769,337
AT0000764162	R	Thesaurierung	EUR	204,80	571.766,788
AT0000A1U5S0	RZ	Thesaurierung	EUR	130,03	34.108,289
AT0000AOMRG6	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	240,86	4.000,000
AT0000764170	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	223,10	61.539,139

¹ Real Gold Mining ist seit dem Mai 2011 von der Börse Hongkong wegen des Vorwurfs der Bilanzfälschung vom Handel ausgesetzt und wurde auf 0,00 HKD abgewertet.

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.08.2021 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,616650
Britische Pfund	GBP	0,857650
Hongkong Dollar	HKD	9,186900
Indische Rupien	INR	86,459400
Japanische Yen	JPY	129,676900
Koreanische Won	KRW	1.376,766300
Neuseeland Dollar	NZD	1,683650
Singapur Dollar	SGD	1,586000
Taiwan Dollar	TWD	32,791200
Amerikanische Dollar	USD	1,179900

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		AU000000ASX7	ASX LTD ASX	AUD	738	17.108
Aktien		AU000000BPT9	BEACH ENERGY LTD BPT	AUD	65.934	603.872
Aktien		AU0000030678	COLES GROUP LTD COL	AUD	67.980	142.898
Aktien		AU000000CSL8	CSL LTD CSL	AUD	486	11.274
Aktien		AU000000RIO1	RIO TINTO LTD RIO	AUD	17.037	44.070
Aktien		CNE1000001W2	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H 914	HKD	8.000	226.000
Aktien		KYG1193D1097	BLUE MOON GROUP HOLDINGS LTD 6993	HKD	64.000	64.000
Aktien		CNE1000002L3	CHINA LIFE INSURANCE CO-H 2628	HKD	28.000	653.000
Aktien		KYG210961051	CHINA MENGNIU DAIRY CO 2319	HKD	9.000	194.000
Aktien		HK0941009539	CHINA MOBILE LTD 941	HKD	3.500	251.000
Aktien		KYG2108Y1052	CHINA RESOURCES LAND LTD 1109	HKD	8.000	232.000
Aktien		KYG2177B1014	CK ASSET HOLDINGS LTD 1113	HKD	194.000	202.662
Aktien		HK0883013259	CNOOC LTD 883	HKD	417.000	1.396.000
Aktien		HK1093012172	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT 1093	HKD	475.920	1.275.120
Aktien		KYG3777B1032	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT 175	HKD	10.000	728.000
Aktien		CNE1000048K8	HAIER SMART HOME CO LTD-H 6690	HKD	558.600	558.600
Aktien		KYG8208B1014	JD.COM INC - CL A 9618	HKD	3.325	3.325
Aktien		BMG5320C1082	KUNLUN ENERGY CO LTD 135	HKD	20.000	1.386.000
Aktien		KYG6427A1022	NETEASE INC 9999	HKD	83.100	126.500
Aktien		CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 2318	HKD	88.000	324.500
Aktien		HK0000083920	SUN ART RETAIL GROUP LTD 6808	HKD	7.500	518.000
Aktien		KYG9431R1039	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD 151	HKD	14.000	951.000
Aktien		CNE1000004L9	WEICHAI POWER CO LTD-H 2338	HKD	26.000	607.000
Aktien		KYG960071028	WH GROUP LTD 288	HKD	424.000	1.684.500
Aktien		ID1000129000	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK TLKM	IDR		3.252.800
Aktien		INE089A01023	DR. REDDYS LABORATORIES DRRD	INR	20	1.404
Aktien		INE154A01025	ITC LTD ITC	INR	2.571	179.094
Aktien		INE414G01012	MUTHOOT FINANCE LTD MUTH	INR	51.873	98.096
Aktien		INE752E01010	POWER GRID CORP OF INDIA LTD PWGR	INR	1.591	110.796
Aktien		INE669C01036	TECH MAHINDRA LTD TECHM	INR	76.906	138.982
Aktien		JP3305530002	COMSYS HOLDINGS CORP 1721	JPY	2.200	64.400
Aktien		JP3768600003	HASEKO CORP 1808	JPY	3.900	116.400
Aktien		JP3756100008	NITORI HOLDINGS CO LTD 9843	JPY	100	6.800
Aktien		JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204	JPY	8.000	72.700

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 4502	JPY	1.000	68.500
Aktien		JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC 8766	JPY	1.800	41.000
Aktien		JP3933800009	Z HOLDINGS CORP 4689	JPY	39.300	359.500
Aktien		KR7081660003	FILA HOLDINGS CORP 081660	KRW	6.728	23.783
Aktien		KR7033780008	KT&G CORP 033780	KRW	349	8.087
Aktien		KR7003550001	LG CORP 003550	KRW	455	23.982
Aktien		KR7066570003	LG ELECTRONICS INC 066570	KRW	17.711	17.711
Aktien		KR7271560005	ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA 271560	KRW	884	9.098
Aktien		TH0268010R11	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR ADVANC-R	THB	1.300	91.100
Aktien		TH6066010R13	CARABAO GROUP PCL-NVDR CBG-R	THB	240.200	431.400
Aktien		TW0002409000	AU OPTRONICS CORP 2409	TWD	2.736.000	2.736.000
Aktien		TW0009921007	GIANT MANUFACTURING 9921	TWD	6.000	151.000
Aktien		TW0002377009	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO 2377	TWD	3.000	223.000
Aktien		TW0006121007	SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD 6121	TWD	4.000	101.000
Aktien		KYG8208B1014	JD.COM INC - CL A JDCMF	USD	23.490	48.098
Aktien		US98850P1093	YUM CHINA HOLDINGS INC YUMC	USD	938	21.751
Aktien ADR		US23703Q2030	DAQO NEW ENERGY CORP-ADR DQ	USD	38.618	38.618
Aktien ADR		US47215P1066	JD.COM INC-ADR JD	USD		11.745
Aktien ADR		US64110W1027	NETEASE INC-ADR NTES	USD		1.656
Aktien ADR		US88034P1093	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR TME	USD	68.989	126.532

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Vereinfachter Ansatz

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2020 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	254
Anzahl der Risikoträger	87
fixe Vergütungen	23.931.425,80
variable Vergütungen (Boni)	2.322.302,82
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	26.253.728,62
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.409.459,32
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.280.802,18
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	9.420.732,02
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	252.499,82
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	13.363.493,34

- 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 Entgeltssystem. Das Entgelt der Mitarbeiter setzt sich aus fixen Gehaltsbestandteilen sowie bei manchen Positionen zusätzlich auch aus variablen Gehaltsbestandteilen zusammen. Die Vergütung, insbesondere auch der variable Gehaltsbestandteil (sofern anwendbar), orientiert sich an einer objektiven Organisationsstruktur („Job-Grades“).

Die Entgeltleistungen werden auf Basis laufend durchgeführter Marktvergleiche und abhängig von der lokalen Vergütungspraxis festgelegt. Ziel ist es, die Mitarbeiter nachhaltig im Unternehmen zu halten und gleichzeitig deren Leistung und Entwicklung im Rahmen einer Führungs- oder Fachkarriere zu fördern.

In der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ist das Grundgehalt (Fixvergütung) eine nicht im Ermessen stehende Vergütung, die nicht nach Maßgabe der Leistung des Unternehmens (operatives Ergebnis) oder des Einzelnen (individuelle Zielerreichung) variiert. Es spiegelt in erster Linie die einschlägige Berufserfahrung und die organisatorische Verantwortung wider, wie sie in der Aufgabenbeschreibung des Angestellten als Teil der Anstellungsbedingungen dargelegt ist. Das fixe Gehalt wird auf Basis des Marktwerts, der individuellen Qualifikation und der Position in der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bestimmt. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwendet alle üblichen Instrumente des Vergütungs-Managements (z. B. Vergütungsstudien im In- und Ausland, Salary Bands, Positionsggrading).

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 25.11.2021 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 17.08.2021 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.

An Mitarbeiter des beauftragten Managers gezahlte Vergütungen in GBP

Der beauftragte Manager Ninety One UK Ltd., London hat für das Geschäftsjahr 2020/2021 folgende Informationen zu an seine Mitarbeiter gezahlten Vergütungen in britische Pfund bekanntgegeben. Diese beziehen sich auf mit der Verwaltung des Raiffeisen-Pazifik-Aktien befasste Mitarbeiter des Managers.

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	9
fixe Vergütungen	2,353
variable Vergütungen (Boni)	19,254
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	21,607

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

Wien, am 15. Dezember 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-Pazifik-Aktien, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. August 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. August 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, 16. Dezember 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-Pazifik-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 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 den Märkten des pazifischen und asiatischen Raumes 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 Gesamtnettwerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 25 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 4 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 Anteilnehmers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuzahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. September bis zum 31. August.

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 Anteilnehmer 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. November des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 15. November 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 depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern 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. November 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 depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

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

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die bis zum 31. August 2019 auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der börsentäglichen Anteilwertberechnung in Form einer Abgrenzung berücksichtigt. Ab 1. September 2019 wird die Vergütung für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen.

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 |
| 3.5. | China: | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange |
| 3.6. | Hongkong: | Hongkong Stock Exchange |
| 3.7. | Indien: | Mumbai |
| 3.8. | Indonesien: | Jakarta |

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.

3.9.	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