

# Raiffeisen-Russland-Aktien

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.07.2021 – 31.12.2021

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.07.2021 bis 31.12.2021 .....	4
Rechtlicher Hinweis .....	4
Fondsdetails .....	5
Umlaufende Anteile .....	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	7
Vermögensaufstellung in EUR per 31.12.2021 .....	8
Anhang .....	15

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.07.2021 bis 31.12.2021

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
AT0000A07FQ5	Raiffeisen-Russland-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	05.05.2008
AT0000A1TW88	Raiffeisen-Russland-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A07FR3	Raiffeisen-Russland-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	05.05.2008
AT0000A1TW70	Raiffeisen-Russland-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0LSR3	Raiffeisen-Russland-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.03.2011
AT0000A07FS1	Raiffeisen-Russland-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	05.05.2008

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.07. – 30.06.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.09.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 1,000 % R-Tranche (EUR): 2,000 % RZ-Tranche (EUR): 1,000 %
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.
Anlageberater	OOO Raiffeisen Capital Asset Management Company, Russland (Berater für russische Small / Mid Caps)
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

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

## Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.07.2021 bis 31.12.2021

Referenzwert	Gewichtung in %
MSCI Russia 10-40 Net EUR	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](http://www.rcm.at/lizenzgeberhinweise) bzw. [www.rcm-international.com](http://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.

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.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Russland-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.07.2021 bis 31.12.2021 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.12.2021 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	30.06.2021	31.12.2021
Fondsvermögen gesamt in EUR	81.292.505,35	66.305.916,05
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A07FQ5) in EUR	106,34	106,39
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A07FQ5) in EUR	106,34	106,39
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW88) in EUR	142,22	142,86
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TW88) in EUR	142,22	142,86
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A07FR3) in EUR	126,94	129,45
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A07FR3) in EUR	126,94	129,45
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW70) in EUR	151,94	155,59
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TW70) in EUR	151,94	155,59
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0LSR3) in EUR	145,08	150,86
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0LSR3) in EUR	145,08	150,86
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A07FS1) in EUR	130,15	134,66
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A07FS1) in EUR	130,15	134,66

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 30.06.2021	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.12.2021
AT0000A07FQ5 (R) A	25.742,426	3.534,339	-3.481,960	25.794,805
AT0000A1TW88 (RZ) A	2.697,826	375,192	-294,483	2.778,535
AT0000A07FR3 (R) T	400.209,258	18.643,194	-143.708,664	275.143,788
AT0000A1TW70 (RZ) T	35.189,789	3.102,958	-2.917,543	35.375,204
AT0000A0LSR3 (I) VTA	2.765,122	699,207	-376,007	3.088,322
AT0000A07FS1 (R) VTA	166.094,066	17.054,480	-22.929,979	160.218,567
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>502.399,221</b>

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Das 2. Halbjahr 2021 war zunächst von einer sehr positiven Entwicklung am russischen Aktienmarkt gekennzeichnet, die durch die Erholung von den pandemiebedingten Einschränkungen und dem günstigen Umfeld für Grundstoffindustrien gekennzeichnet war. Jedoch führten in der Folge die Unsicherheiten bezüglich des russischen Truppenaufbaus an der ukrainischen Grenze und die Angst vor einer militärischen Eskalation zu einer deutlichen Korrektur. Dieser Entwicklung wurde im Fonds durch eine vorsichtiger Grundhaltung Rechnung getragen, insbesondere durch eine Positionsreduktion bei den Finanzwerten, welche durch potenzielle neue westliche Sanktionen besonders gefährdet sein könnten. Auch bei wachstumsorientierten Technologiewerten mit geringen oder keinen aktuellen Gewinnen wurde Zurückhaltung gewahrt. Hingegen blieb der Rohstoffsektor weiterhin sehr attraktiv, besonders Gas- und Minenwerte. Jedoch haben Goldminen in diesem Bereich an Bedeutung verloren. Bei Ölk Aktien wurde trotz der Unterstützung durch den steigenden Brentpreis selektiv vorgegangen.

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	3.283.818,65	4,95 %
Aktien		RUB	49.220.596,17	74,23 %
Aktien		USD	1.764.790,40	2,66 %
<b>Summe Aktien</b>			<b>54.269.205,22</b>	<b>81,85 %</b>
Aktien ADR		RUB	108.818,96	0,16 %
Aktien ADR		USD	2.841.479,25	4,29 %
<b>Summe Aktien ADR</b>			<b>2.950.298,21</b>	<b>4,45 %</b>
Aktien GDR		RUB	2.791.519,20	4,21 %
Aktien GDR		USD	3.917.100,94	5,91 %
<b>Summe Aktien GDR</b>			<b>6.708.620,14</b>	<b>10,12 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>63.928.123,57</b>	<b>96,41 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-21.049,34	-0,03 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			2.309.565,07	3,48 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>2.288.515,73</b>	<b>3,45 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-18,88	-0,00 %
Dividendenforderungen			234.430,27	0,35 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>234.411,39</b>	<b>0,35 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-145.134,64	-0,22 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-145.134,64</b>	<b>-0,22 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>66.305.916,05</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 31.12.2021

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		JE00B6T5S470	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC POLY	GBP	211.990	45.000	23.500		13,005000	3.283.818,65	4,95 %
Aktien		RU0009062285	AEROFLOT PJSC AFLT	RUB	250.000		350.000		58,960000	174.225,71	0,26 %
Aktien		RU0007252813	ALROSA PJSC ALRS	RUB	2.222.402	249.579	70.000		122,800000	3.225.787,36	4,87 %
Aktien		RU0009100945	BANK ST PETERSBURG PJSC BSPB	RUB	324.000	324.000			81,500000	312.116,96	0,47 %
Aktien		RU0007661625	GAZPROM PJSC GAZP	RUB	1.459.740	165.000	806.760		343,280000	5.922.959,46	8,93 %
Aktien		RU000A0JPNM1	INTER RAO UES PJSC IRAO	RUB	15.725.800		1.700.000		4,272500	794.162,85	1,20 %
Aktien		RU0009024277	LUKOIL PJSC LKOH	RUB	75.852	9.900	20.000		6,570,000000	5.890.432,12	8,88 %
Aktien		RU000A0JKQU8	MAGNIT PJSC MGNT	RUB	47.440		3.260		5,441,500000	3.051.251,91	4,60 %
Aktien		RU0009084396	MAGNITGORSK IRON & STEEL WO MAGN	RUB	575.000	75.000			69,440000	471.946,00	0,71 %
Aktien		RU0007288411	MMC NORILSK NICKEL PJSC GMKN	RUB	10.500		10.500		22,828,000000	2.833.165,29	4,27 %
Aktien		RU000A0JR4A1	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ MOEX	RUB	60		1.119.700		153,180000	108,63	0,00 %
Aktien		RU000A0DKVS5	NOVATEK PJSC NVTK	RUB	146.820	212.200	260.790		1,720,000000	2.984.890,59	4,50 %
Aktien		RU0009046452	NOVOLIPETSK STEEL PJSC NLMK	RUB	590.000		70.000		217,640000	1.517.768,30	2,29 %
Aktien		RU000A0JRK78	PHOSAGRO PJSC PHOR	RUB	25.260		9.000		5,833,000000	1.741.566,54	2,63 %
Aktien		RU000A0JP7J7	PIK GROUP PJSC PIKK	RUB	82.935	24.935			1,110,000000	1.088.116,96	1,64 %
Aktien		RU000A0JNAA8	POLYUS PJSC PLZL	RUB	20.132	9.000	1.800		13,075,000000	3.111.310,61	4,69 %
Aktien		RU000A0J2Q06	ROSNEFT OIL CO PJSC ROSN	RUB	377.710	25.600	118.590		599,900000	2.678.256,05	4,04 %
Aktien		RU0009029540	SBERBANK OF RUSSIA PJSC SBER	RUB	1.381.370	20.600	715.100		293,620000	4.794.136,60	7,23 %
Aktien		RU0009046510	SEVERSTAL PJSC CHMF	RUB	91.700		46.000		1,605,200000	1.739.855,73	2,62 %
Aktien		RU0006944147	TATNEFT PJSC - PREF TATNP	RUB	45.845		29.100		459,300000	248.887,55	0,38 %
Aktien		RU0009033591	TATNEFT PJSC TATN	RUB	214.600		164.400		500,500000	1.269.546,32	1,91 %
Aktien		RU000A1025V3	UNITED CO RUSAL INTERNATIONA RUAL	RUB	1.470.000	1.170.000			74,000000	1.285.771,53	1,94 %
Aktien		RU000A0JP5V6	VTB BANK PJSC VTBR	RUB	1.599.495.500	1.275.756.800	1.930.553.400		0,048300	913.155,85	1,38 %
Aktien		NL0009805522	YANDEX NV-A YNDX	RUB	59.430	40.000	7.500		4,514,400000	3.171.177,25	4,78 %
Aktien		NL0009805522	YANDEX NV-A YNDX	USD	32.600	9.500			61,340000	1.764.790,40	2,66 %
Aktien ADR		US42207L1061	HEADHUNTER GROUP PLC-ADR HHRU	RUB	2.400	2.400			3,836,000000	108.818,96	0,16 %
Aktien ADR		US3682872078	GAZPROM PJSC-SPON ADR OGZD	USD	58.070		161.900		9,102000	466.466,45	0,70 %
Aktien ADR		US42207L1061	HEADHUNTER GROUP PLC-ADR HHR	USD	27.900	9.600			51,710000	1.273.240,67	1,92 %
Aktien ADR		US69343P1057	LUKOIL PJSC-SPON ADR LKOD	USD	7.900	1.100	10.900		87,660000	611.167,59	0,92 %
Aktien ADR		US91822M1062	VEON LTD VEON	USD	323.200	185.700			1,720000	490.604,54	0,74 %
Aktien GDR		US87238U2033	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S TCSG	RUB	38.700	6.600	16.900		6,102,600000	2.791.519,20	4,21 %

Berichtszeitraum 01.07.2021 – 31.12.2021

Raiffeisen-Russland-Aktien



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 GDR		US46627J3023	HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S HSBK	USD	64.708				16,600000	947.977,05	1,43 %
Aktien GDR		US48581R2058	JSC KASPI.KZ GDR-REG S KSPI	USD	9.900		2.000		119,000000	1.039.714,06	1,57 %
Aktien GDR		US6698881090	NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S NVTK	USD	1.900	400	1.400		229,400000	384.661,55	0,58 %
Aktien GDR		US67011E2046	NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR NLMK	USD	8.084		34.000		29,160000	208.039,40	0,31 %
Aktien GDR		US67812M2070	ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR ROSN	USD	92.881		22.800		7,934000	650.355,53	0,98 %
Aktien GDR		US87238U2033	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S TCS	USD	5.019	3.500	6.500		82,420000	365.074,56	0,55 %
Aktien GDR		US98387E2054	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR FIVE	USD	13.900		14.200		26,190000	321.278,79	0,48 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>63.928.123,57</b>	<b>96,41 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>63.928.123,57</b>	<b>96,41 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						-21.049,34	-0,03 %
				USD						2.309.565,07	3,48 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>2.288.515,73</b>	<b>3,45 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-18,88	-0,00 %
Dividendenforderungen										234.430,27	0,35 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>234.411,39</b>	<b>0,35 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-145.134,64	-0,22 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-145.134,64</b>	<b>-0,22 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>66.305.916,05</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A07FQ5	R Ausschüttung	EUR	106,39	25.794,805
AT0000A1TW88	RZ Ausschüttung	EUR	142,86	2.778,535
AT0000A07FR3	R Thesaurierung	EUR	129,45	275.143,788
AT0000A1TW70	RZ Thesaurierung	EUR	155,59	35.375,204
AT0000A0LSR3	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	150,86	3.088,322
AT0000A07FS1	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	134,66	160.218,567

In der Vermögensaufstellung gesperrte Wertpapiere (Wertpapierleihgeschäfte)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand per 31.12.2021
RJ000A0JRKT8	PHOSAGRO PJSC PHOR	RUB	24.000
US87238U2033	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S TCSG	RUB	34.800
US87238U2033	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S TCS	USD	2.200

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.12.2021 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)	
Britische Pfund	GBP	0,839550
Russische Rubel	RUB	84,602900
Amerikanische Dollar	USD	1,133100

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		RU000A0JSQ90	DETSKY MIR PJSC DSKY	RUB		230.190
Aktien		RU0007775219	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO MTSS	RUB		374.880
Aktien		RU0009029557	SBERBANK-PREFERENCE SBERP	RUB	12.600	68.500
Aktien		RU0009029524	SURGUTNEFEGAS-PREFERENCE SNGSP	RUB		969.930
Aktien ADR		US69269L1044	OZON HOLDINGS PLC - ADR OZON	RUB	1.700	32.400
Aktien ADR		US55315J1025	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR MNOD	USD		27.738
Aktien ADR		US69269L1044	OZON HOLDINGS PLC - ADR OZON	USD	800	1.600
Aktien ADR		US8766292051	TATNEFT PAO-SPONSORED ADR ATAD	USD		7.340

### Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

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

6,60 %

Betrag der verliehenen Wertpapiere: 4.378.532,20 EUR

Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten: 6,85 %

Zum Stichtag 31.12.2021 waren folgende Wertpapiere verliehen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.12.2021	Kurswert (inkl. allfälliger Stückzinsen) 31.12.2021	Anteil am Fondsvermögen
RU000A0JRK18	PHOSAGRO PJSC PHOR	LISTED	RUB	Aktien	Phosagro OAO	bbb	24.000	1.708.304,17	2,58 %
US87238U2033	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S TCS	LISTED	USD	Aktien	TCS Group Holding PLC	n.v.	2.200	160.024,71	0,24 %
US87238U2033	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S TCSG	LISTED	RUB	Aktien	TCS Group Holding PLC	n.v.	34.800	2.510.203,31	3,79 %

- 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.

Zum Stichtag setzten sich die Sicherheiten wie folgt zusammen:

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Geregelter Markt	Währung	Assetklasse	Emittent	Rating	Bestand per 31.12.2021	Kurswert in Portfoliowährung
US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR BABA	LISTED	USD	Aktien	Alibaba Group Holding Ltd	a	45.000	4.884.432,09
US02156B1035	ALTERYX INC - CLASS A AYY	LISTED	USD	Aktien	Alteryx Inc	n.v.	110.000	6.021.798,61

Der Investmentfonds wird hinsichtlich der Wertpapierleihegeschäfte nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat des EWR begeben oder garantiert werden.

Laufzeit der Sicherheiten: unbefristet

Laufzeit der Wertpapierleihe:

Laufzeit / Tage	< 1 Tag	1-7 Tage	7-30 Tage	30-90 Tage	90-360 Tage
	0 %	0 %	0 %	0 %	100 %

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten:

Die erhaltenen Sicherheiten werden nicht weiterverwendet.

- 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.

### Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

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

Wien, am 10. Februar 2022

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

  
Mag. Rainer Schnabl

  
Mag. (FH) Dieter Aigner

  
Ing. Michal Kustra

## Anhang

### Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

**Raiffeisen Capital Management** ist die Dachmarke der Unternehmen:

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