

Raiffeisen-Pazifik-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.09.2019 – 29.02.2020

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 28.02.2020	9
Anhang	14

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.09.2019 bis 29.02.2020

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	Investec Asset Management Limited, London
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Ab Beginn des Berichtszeitraumes erfolgt die Berechnung der Verwaltungsgebühr für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens, während die Verwaltungsgebühr davor auf Grund der Monatsendwerte errechnet wurde. Die Berechnung der Depotbankgebühr (bezogen auf das Fondsvermögen) und der Depotgebühr (bezogen auf das Wertpapiervermögen) wurde ebenfalls auf tägliche Basis umgestellt.

Rechtlicher Hinweis

Die verwendete Software rechnet mit mehr als den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können geringfügige Abweichungen nicht ausgeschlossen werden.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Investmentfonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Investmentfonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Die Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 4,00 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Pazifik-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.09.2019 bis 29.02.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.02.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2019	29.02.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	128.029.186,15	129.270.865,55
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000764154) in EUR	133,37	136,54
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000764154) in EUR	138,70	142,00
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5T8) in EUR	95,90	98,41
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5T8) in EUR	95,90	98,41
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000764162) in EUR	162,20	168,21
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000764162) in EUR	168,69	174,94
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5S0) in EUR	101,70	105,74
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5S0) in EUR	101,70	105,74
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRG6) in EUR	187,41	195,28
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRG6) in EUR	194,91	203,09
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000764170) in EUR	176,20	182,91
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000764170) in EUR	183,25	190,23
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5U6) in EUR	106,68	- ¹
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5U6) in EUR	106,68	-

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.08.2019	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 29.02.2020
AT0000764154 (R) A	81.898,716	7.135,164	-5.651,490	83.382,390
AT0000A1U5T8 (RZ) A	3.027,494	532,452	-278,682	3.281,264
AT0000764162 (R) T	625.460,563	83.458,475	-101.203,559	607.715,479
AT0000A1U5S0 (RZ) T	19.679,170	2.894,909	-2.691,893	19.882,186
AT0000A0MRG6 (I) VTA	6.576,777	0,000	-16,745	6.560,032
AT0000764170 (R) VTA	68.828,954	9.044,462	-12.536,883	65.336,533
AT0000A1U5U6 (RZ) VTA	10,000	0,000	-10,000	- ¹
Gesamt umlaufende Anteile				786.157,884

¹ Per 31. Jänner 2020 wurde die Vollthesaurierende RZ-Tranche aufgelöst.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Die Titelauswahl im Raiffeisen-Pazifik-Aktien 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 3,8 % (R-Tranche). Bis Jänner 2020 sind die Aktienmärkte zunächst deutlich gestiegen. Sorgen um den Handelskonflikt zwischen USA und China haben zunächst an Bedeutung verloren. Auch aufgrund der freundlichen US-Zinspolitik hat sich die Stimmung an den Aktienmärkten deutlich verbessert. Aufgrund der zunehmend starken Auswirkung des neuen Corona-Virus auf die Wirtschaftsaktivitäten der betroffenen Länder kam es Ende Februar 2020 allerdings zu einem deutlichen Kursrückgang.

Das Portfolio profitierte von einigen erfolgreichen Einzeltitel-Veranlagungen in die Technologie und in Nicht-Basis-konsumgüter. Sehr erfolgreich waren beispielsweise die Veranlagungen in das chinesische E-Commerce-Unternehmen Alibaba Group, in den Chip-Hersteller Taiwan Semiconductor und in Samsung Electronics. Erfolgreich waren auch die Positionen in der Sushi-Restaurant-Kette Sushiro Global und dem Klimaanlagehersteller Fujitsu General. Weniger erfolgreich waren Veranlagungen in Kommunikation, beispielsweise in Telekomunikasi Indonesia, und in Getränkehersteller, wie beispielsweise Treasury Wine Estates in Australien.

Auf Länderebene gab es die besten Veranlagungen im Durchschnitt in China und in Taiwan. Deutlich schlechter entwickelten sich hingegen die Aktienmärkte in Indonesien, Thailand und Australien.

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	12.030.178,25	9,31 %
Aktien		HKD	27.371.275,81	21,17 %
Aktien		IDR	1.693.371,48	1,31 %
Aktien		INR	3.841.682,51	2,97 %
Aktien		JPY	42.788.967,82	33,10 %
Aktien		KRW	7.856.816,92	6,08 %
Aktien		SGD	1.044.660,51	0,81 %
Aktien		THB	1.604.702,11	1,24 %
Aktien		TWD	14.735.603,90	11,40 %
Aktien		USD	573.534,50	0,44 %
Summe Aktien			113.540.793,81	87,83 %
Aktien ADR		USD	9.563.441,69	7,40 %
Summe Aktien ADR			9.563.441,69	7,40 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	5.686.762,67	4,40 %
Summe Investmentzertifikate extern			5.686.762,67	4,40 %
Summe Wertpapiervermögen			128.790.998,17	99,63 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.808.299,08	1,40 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-1.186.443,55	-0,92 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			621.855,53	0,48 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-63,47	-0,00 %
Dividendenforderungen			70.300,39	0,05 %
Summe Abgrenzungen			70.236,92	0,05 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-212.225,07	-0,16 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-212.225,07	-0,16 %
Summe Fondsvermögen			129.270.865,55	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 28.02.2020

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	107.562	5.537	13.210		33,750000	2.173.132,30	1,68 %
Aktien		AU000000ASX7	ASX LTD ASX	AUD	20.951	1.079	2.573		76,630000	961.074,61	0,74 %
Aktien		AU000000BPT9	BEACH ENERGY LTD BPT	AUD	688.453	35.438	84.551		1,865000	768.611,10	0,59 %
Aktien		AU000000CSL8	CSL LTD CSL	AUD	13.806	932	6.529		317,500000	2.624.007,78	2,03 %
Aktien		AU000000NCM7	NEWCREST MINING LTD NCM	AUD	66.696	3.434	8.192		28,600000	1.141.877,04	0,88 %
Aktien		AU000000RIO1	RIO TINTO LTD RIO	AUD	26.411	1.360	3.244		90,410000	1.429.403,48	1,11 %
Aktien		AU000000STO6	SANTOS LTD STO	AUD	387.502	133.556	47.590		7,010000	1.626.093,40	1,26 %
Aktien		AU000000SUL0	SUPER RETAIL GROUP LTD SUL	AUD	220.433	11.347	27.073		8,660000	1.142.741,56	0,88 %
Aktien		AU000000TWE9	TREASURY WINE ESTATES LTD TWE	AUD	24.153	5.726	100.754		11,290000	163.236,98	0,13 %
Aktien		HK0000069689	AIA GROUP LTD 1299	HKD	337.800	64.600	41.600		78,150000	3.082.923,04	2,38 %
Aktien		CNE1000001S0	AIR CHINA LTD-H 753	HKD	948.000	784.000	116.000		6,390000	707.429,64	0,55 %
Aktien		CNE1000001W2	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H 914	HKD	139.000	139.000			58,550000	950.420,41	0,74 %
Aktien		CNE1000002L3	CHINA LIFE INSURANCE CO-H 2628	HKD	801.000	876.000	75.000		18,700000	1.749.235,08	1,35 %
Aktien		KYG210961051	CHINA MENGNIU DAIRY CO 2319	HKD	274.000	14.000	34.000		28,450000	910.346,84	0,70 %
Aktien		KYG2108Y1052	CHINA RESOURCES LAND LTD 1109	HKD	288.000	14.000	38.000		35,950000	1.209.108,96	0,94 %
Aktien		CNE100001SR9	CHINA VANKE CO LTD-H 2202	HKD	297.000	15.200	36.400		30,500000	1.057.865,23	0,82 %
Aktien		KYG2177B1014	CK ASSET HOLDINGS LTD 1113	HKD	82.162	4.500	10.000		49,850000	478.310,84	0,37 %
Aktien		KYG217651051	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD 1	HKD	230.000	12.000	28.000		68,800000	1.847.950,48	1,43 %
Aktien		HK0883013259	CNOOC LTD 883	HKD	1.253.000	261.000	154.000		11,180000	1.635.938,34	1,27 %
Aktien		HK1093012172	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT 1093	HKD	524.000	28.000	66.000		18,240000	1.116.169,57	0,86 %
Aktien		HK0027032686	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L 27	HKD	150.000	133.000	185.000		52,500000	919.654,33	0,71 %
Aktien		KYG3777B1032	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT 175	HKD	751.000	751.000			14,740000	1.292.740,86	1,00 %
Aktien		HK0388045442	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR 388	HKD	51.200	2.600	6.300		260,800000	1.559.378,72	1,21 %
Aktien		BMG524401079	KERRY PROPERTIES LTD 683	HKD	38.087	10.500	195.981		22,700000	100.966,36	0,08 %
Aktien		BMG5320C1082	KUNLUN ENERGY CO LTD 135	HKD	1.264.000	66.000	152.000		5,820000	859.100,78	0,66 %
Aktien		KYG5496K1242	LI NING CO LTD 2331	HKD	236.500	16.000	205.500		21,450000	592.423,80	0,46 %
Aktien		CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 2318	HKD	238.000	12.500	30.000		88,350000	2.455.599,67	1,90 %
Aktien		KYG740991057	REAL GOLD MINING LTD 246 ¹	HKD	409.000				0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		HK0019000162	SWIRE PACIFIC LTD - CL A 19	HKD	99.548	5.000	11.500		70,600000	820.750,76	0,63 %

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.

Berichtszeitraum 01.09.2019 – 29.02.2020

Raiffeisen-Pazifik-Aktien

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		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	49.900	2.600	6.300		399,200000	2.326.296,86	1,80 %
Aktien		KYG9431R1039	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD 151	HKD	1.199.000	61.000	147.000		6,140000	859.729,07	0,67 %
Aktien		KYG9593A1040	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT 1997	HKD	190.552	10.000	23.000		37,700000	838.936,17	0,65 %
Aktien		ID1000111602	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT PGAS	IDR	3.342.100	252.800	2.172.300		1.385,000000	300.204,49	0,23 %
Aktien		ID1000129000	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER TLKM	IDR	6.190.500	2.326.200	760.200		3.470,000000	1.393.166,99	1,08 %
Aktien		INE040A01034	HDFC BANK LIMITED HDFCB	INR	82.130	92.216	10.086		1.199,450000	1.252.781,29	0,97 %
Aktien		INE154A01025	ITC LTD ITC	INR	225.915	11.629	27.746		197,550000	567.562,10	0,44 %
Aktien		INE752E01010	POWER GRID CORP OF INDIA LTD PWGR	INR	139.761	7.194	17.165		186,450000	331.390,21	0,26 %
Aktien		INE721A01013	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE SHTF	INR	54.158	2.788	6.652		1.257,800000	866.294,38	0,67 %
Aktien		INE062A01020	STATE BANK OF INDIA SBIN	INR	201.171	10.355	24.707		321,950000	823.654,53	0,64 %
Aktien		JP3116000005	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 2502	JPY	54.000	2.800	6.500		4.301,000000	1.922.075,56	1,49 %
Aktien		JP3778630008	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC 7832	JPY	13.600	15.300	1.700		5.650,000000	635.908,47	0,49 %
Aktien		JP3566800003	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO 9022	JPY	12.800	700	1.400		18.440,000000	1.953.341,33	1,51 %
Aktien		JP3511800009	CHIBA BANK LTD/THE 8331	JPY	228.200	11.700	28.000		555,000000	1.048.131,75	0,81 %
Aktien		JP3305530002	COMSYS HOLDINGS CORP 1721	JPY	57.500	3.000	7.100		2.713,000000	1.290.995,99	1,00 %
Aktien		JP3486800000	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD 1878	JPY	9.339	500	1.100		11.580,000000	894.985,89	0,69 %
Aktien		JP3820000002	FUJI ELECTRIC CO LTD 6504	JPY	38.700	2.000	4.800		3.085,000000	988.037,41	0,76 %
Aktien		JP3818400008	FUJITSU GENERAL LTD 6755	JPY	80.300	4.200	9.700		2.253,000000	1.497.214,38	1,16 %
Aktien		JP3768600003	HASEKO CORP 1808	JPY	144.100	7.400	17.700		1.296,000000	1.545.525,72	1,20 %
Aktien		JP3284600008	KOITO MANUFACTURING CO LTD 7276	JPY	26.200	1.400	3.300		4.440,000000	962.701,20	0,74 %
Aktien		JP3304200003	KOMATSU LTD 6301	JPY	46.500	2.400	5.600		2.213,500000	851.804,11	0,66 %
Aktien		JP3689050007	NIHON M&A CENTER INC 2127	JPY	39.700	44.700	5.000		3.380,000000	1.110.489,51	0,86 %
Aktien		JP3756600007	NINTENDO CO LTD 7974	JPY	5.700	6.100	400		38.190,000000	1.801.489,63	1,39 %
Aktien		JP3670800006	NISSAN CHEMICAL CORP 4021	JPY	39.400	2.100	5.000		4.725,000000	1.540.654,61	1,19 %
Aktien		JP3756100008	NITORI HOLDINGS CO LTD 9843	JPY	8.600	500	1.100		15.685,000000	1.116.323,91	0,86 %
Aktien		JP3762800005	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT 4307	JPY	49.300	52.000	2.700		2.484,000000	1.013.458,02	0,78 %
Aktien		JP3173400007	OBIC CO LTD 4684	JPY	13.780	1.000	7.800		13.920,000000	1.587.434,10	1,23 %
Aktien		JP3201200007	OLYMPUS CORP 7733	JPY	115.600	115.600			2.020,000000	1.932.486,45	1,49 %
Aktien		JP3200450009	ORIX CORP 8591	JPY	83.620	4.300	10.400		1.801,000000	1.246.324,49	0,96 %
Aktien		JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204	JPY	82.800	4.200	10.300		1.667,000000	1.142.281,62	0,88 %
Aktien		JP3162600005	SMC CORP 6273	JPY	4.382	200	600		45.270,000000	1.641.686,10	1,27 %
Aktien		JP3435000009	SONY CORP 6758	JPY	57.900	3.000	7.200		6.877,000000	3.295.223,24	2,55 %
Aktien		JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR 8316	JPY	78.800	4.000	9.700		3.531,000000	2.302.667,27	1,78 %
Aktien		JP3397150008	SUSHIRO GLOBAL HOLDINGS LTD 3563	JPY	34.700	1.800	4.200		7.980,000000	2.291.604,25	1,77 %
Aktien		JP3465000002	TADANO LTD 6395	JPY	76.900	4.000	9.500		963,000000	612.858,03	0,47 %
Aktien		JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 4502	JPY	51.900	51.900			3.938,000000	1.691.415,57	1,31 %
Aktien		JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC 8766	JPY	50.100	2.600	6.300		5.977,000000	2.478.153,68	1,92 %
Aktien		JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD 8035	JPY	9.100	9.600	500		23.630,000000	1.779.558,90	1,38 %
Aktien		JP3955800002	YOKOHAMA RUBBER CO LTD 5101	JPY	40.200	2.100	5.000		1.846,000000	614.136,63	0,48 %
Aktien		KR7081660003	FILA HOLDINGS CORP 081660	KRW	21.828	22.082	254		40.050,000000	653.754,84	0,51 %
Aktien		KR7086790003	HANA FINANCIAL GROUP 086790	KRW	31.411	1.617	3.858		31.800,000000	746.977,18	0,58 %
Aktien		KR7033780008	KT&G CORP 033780	KRW	9.904		510		86.200,000000	638.434,50	0,49 %
Aktien		KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 005930	KRW	102.811	7.197	54.173		55.900,000000	4.297.836,04	3,32 %
Aktien		KR7000660001	SK HYNIX INC 000660	KRW	21.900	21.900			92.800,000000	1.519.814,36	1,18 %
Aktien		SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD DBS	SGD	64.500	3.300	7.900		24,820000	1.044.660,51	0,81 %
Aktien		TH0268010R11	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR ADVANC-R	THB	141.900	7.300	17.400		204,000000	832.200,64	0,64 %
Aktien		TH0001010R16	BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR BBL-R	THB	202.800	10.500	25.100		132,500000	772.501,47	0,60 %
Aktien		TW0002308004	DELTA ELECTRONICS INC 2308	TWD	313.000	16.000	41.000		140,000000	1.317.298,49	1,02 %
Aktien		TW0009921007	GIANT MANUFACTURING 9921	TWD	187.000	73.000	10.000		164,500000	924.739,33	0,72 %
Aktien		TW0003008009	LARGAN PRECISION CO LTD 3008	TWD	13.000	13.000			4.430,000000	1.731.246,46	1,34 %

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		TW0002454006	MEDIATEK INC 2454	TWD	129.000	7.000	16.000		360,000000	1.396.059,83	1,08 %
Aktien		TW0002377009	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO 2377	TWD	242.000	12.000	30.000		90,800000	660.561,16	0,51 %
Aktien		TW0003034005	NOVATEK MICROELECTRONICS COR 3034	TWD	251.000	72.000	30.000		195,500000	1.475.136,82	1,14 %
Aktien		TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	TWD	684.000	35.000	84.000		316,000000	6.497.630,40	5,03 %
Aktien		US11135F1012	BROADCOM INC AVGO	USD	2.300	120	319		273,950000	573.534,50	0,44 %
Aktien ADR		US31680Q1040	58.COM INC-ADR WUBA	USD	18.605	972	2.584		55,010000	931.604,82	0,72 %
Aktien ADR		US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR BABA	USD	34.075	1.780	4.733		205,030000	6.359.363,96	4,92 %
Aktien ADR		US64110W1027	NETEASE INC-ADR NTES	USD	4.711	246	654		321,930000	1.380.495,39	1,07 %
Aktien ADR		US92763W1036	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR VIPS	USD	79.994	82.082	2.088		12,250000	891.977,52	0,69 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1108858140	INVESTEC GLOBAL STRATEGY FUND - ALL CHINA EQUITY FUND S ACC	USD	216.325				28,880000	5.686.762,67	4,40 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										128.058.066,76	99,06 %
Aktien		TW0006121007	SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD 6121	TWD	86.000	89.000	3.000		283,500000	732.931,41	0,57 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										732.931,41	0,57 %
Summe Wertpapiervermögen										128.790.998,17	99,63 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						1.808.299,08	1,40 %
				AUD						-167.465,53	-0,13 %
				GBP						0,67	0,00 %
				HKD						-397.121,74	-0,31 %
				JPY						-631.008,57	-0,49 %
				NZD						0,51	0,00 %
				SGD						5.234,73	0,00 %
				TWD						74,13	0,00 %
				USD						3.842,25	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										621.855,53	0,48 %
Abgrenzungen											
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-63,47	-0,00 %
Dividendenforderungen										70.300,39	0,05 %
Summe Abgrenzungen										70.236,92	0,05 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-212.225,07	-0,16 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-212.225,07	-0,16 %
Summe Fondsvermögen										129.270.865,55	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000764154	R	Ausschüttung	EUR	136,54	83.382,390
AT0000A1U5T8	RZ	Ausschüttung	EUR	98,41	3.281,264
AT0000764162	R	Thesaurierung	EUR	168,21	607.715,479
AT0000A1U5S0	RZ	Thesaurierung	EUR	105,74	19.882,186
AT0000A0MRG6	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	195,28	6.560,032
AT0000764170	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	182,91	65.336,533

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.02.2020 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,670500
Britische Pfund	GBP	0,853350
Hongkong Dollar	HKD	8,563000
Indonesische Rupien	IDR	15.418,851500
Indische Rupien	INR	78,633700
Japanische Yen	JPY	120,835000
Koreanische Won	KRW	1.337,215950
Neuseeland Dollar	NZD	1,739550
Singapur Dollar	SGD	1,532450
Thailändische Baht	THB	34,784400
Taiwan Dollar	TWD	33,265050
Amerikanische Dollar	USD	1,098600

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		KYG1674K1013	BUDWEISER BREWING CO APAC LT 1876	HKD		624.600	624.600
Aktien		CNE1000002V2	CHINA TELECOM CORP LTD-H 728	HKD		40.000	2.002.000
Aktien		ID1000096605	BANK NEGARA INDONESIA PERSER BBN	IDR		79.200	1.726.000
Aktien		INE040A01026	HDFC BANK LIMITED HDFCB	INR		905	44.899
Aktien		INE009A01021	INFOSYS LTD INFO	INR		634	31.457
Aktien		INE669C01036	TECH MAHINDRA LTD TECHM	INR			13.419
Aktien		INE256A01028	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE Z	INR		242.947	242.947
Aktien		JP3877600001	MARUBENI CORP 8002	JPY		9.800	212.900
Aktien		JP3898400001	MITSUBISHI CORP 8058	JPY		3.800	82.100
Aktien		JP3547670004	PERSOL HOLDINGS CO LTD 2181	JPY		2.300	48.800
Aktien		JP3436100006	SOFTBANK GROUP CORP 9984	JPY		1.100	55.500
Aktien		KR7035250000	KANGWON LAND INC 035250	KRW		1.869	40.781
Aktien		TH0016010R14	KASIKORN BANK PCL-NVDR KBANK-R	THB		2.500	125.900
Aktien ADR		US05278C1071	AUTOHOME INC-ADR ATHM	USD		230	11.400
Aktien ADR		US4567881085	INFOSYS LTD-SP ADR INFY	USD		3.299	163.726

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

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

Wien, am 7. April 2020

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