

Raiffeisen-Pazifik-Aktien

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.09.2019 – 31.08.2020

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres	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 31.08.2020	15
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	20
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2019 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 01.09.2019 bis 31.08.2020

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
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

Ab Beginn des Rechnungsjahres 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.

Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres

Namensänderung des Fondsmanagements / bis 15.03.2020: Investec Asset Management Limited, London
der Delegation

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 01.09.2019 bis 31.08.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.08.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2020
Fondsvermögen gesamt in EUR	133.168.412,20	128.029.186,15	120.022.702,60
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000764154) in EUR	153,78	133,37	142,82
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000764154) in EUR	159,93	138,70	148,53
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5T8) in EUR	109,74	95,90	103,33
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5T8) in EUR	109,74	95,90	103,33
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000764162) in EUR	177,45	162,20	175,95
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000764162) in EUR	184,55	168,69	182,99
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5S0) in EUR	110,54	101,70	111,02
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5S0) in EUR	110,54	101,70	111,02
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRG6) in EUR	196,57	187,41	205,03
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRG6) in EUR	204,43	194,91	213,23
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000764170) in EUR	186,20	176,20	191,33
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000764170) in EUR	193,65	183,25	198,98
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5U6) in EUR	111,90	106,68	-
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5U6) in EUR	111,90	106,68	-
		15.11.2019	16.11.2020
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR		2,0000	1,4300
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR		1,5800	1,0300
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR		0,1757	0,3231
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,2501	0,3427
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR		0,3977	1,0659
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR		0,8748	1,3286
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR		2,1016	3,0860
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR		0,6657	1,5132
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR		1,1970	-

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 31.08.2019	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2020
AT0000764154 (R) A	81.898,716	8.510,906	-30.927,855	59.481,767
AT0000A1U5T8 (RZ) A	3.027,494	1.180,267	-647,383	3.560,378
AT0000764162 (R) T	625.460,563	145.910,021	-230.166,039	541.204,545
AT0000A1U5S0 (RZ) T	19.679,170	7.034,189	-4.508,120	22.205,239
AT0000A0MRG6 (I) VTA	6.576,777	169,826	-16,745	6.729,858
AT0000764170 (R) VTA	68.828,954	15.710,245	-21.360,222	63.178,977
AT0000A1U5U6 (RZ) VTA	10,000	0,000	-10,000	-
Gesamt umlaufende Anteile				696.360,764

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000764154)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	133,37
Ausschüttung am 15.11.2019 (errechneter Wert: EUR 142,24) in Höhe von EUR 2,0000, entspricht 0,014061 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	142,82
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0141 x 142,82)	144,83
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	11,46
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,59
Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5T8)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	95,90
Ausschüttung am 15.11.2019 (errechneter Wert: EUR 102,30) in Höhe von EUR 1,5800, entspricht 0,015445 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	103,33
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0154 x 103,33)	104,93
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	9,03
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,41
Thesaurierungsanteile (R) (AT0000764162)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	162,20
Auszahlung am 15.11.2019 (errechneter Wert: EUR 175,24) in Höhe von EUR 0,1757, entspricht 0,001003 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	175,95
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,001 x 175,95)	176,13
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	13,93
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	8,59
Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5S0)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	101,70
Auszahlung am 15.11.2019 (errechneter Wert: EUR 109,91) in Höhe von EUR 0,2501, entspricht 0,002275 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	111,02
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0023 x 111,02)	111,27
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	9,57
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,41
Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0MRG6)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	187,41
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	205,03
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	17,62
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	9,40

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000764170)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	176,20
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	191,33
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	15,13

Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %

8,59

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5U6)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	106,68
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflösung (31.01.2020) in EUR	116,86
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	10,18

Wertentwicklung eines Anteils von Beginn des Rechnungsjahres bis zur Tranchenauflösung (31.01.2020) in %

9,54

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag.

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

Die 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.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.08.2019 (805.481,674 Anteile)	128.029.186,15
Ausschüttung am 15.11.2019 (EUR 2,0000 x 81.730,368 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000764154))	-163.460,74
Ausschüttung am 15.11.2019 (EUR 1,5800 x 3.331,081 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1U5T8))	-5.263,11
Auszahlung am 15.11.2019 (EUR 0,1757 x 660.936,991 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000764162))	-116.126,63
Auszahlung am 15.11.2019 (EUR 0,2501 x 19.445,771 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1U5S0))	-4.863,39
Ausgabe von Anteilen	29.232.260,13
Rücknahme von Anteilen	-47.714.660,87
Anteiliger Ertragsausgleich	328.121,29
Fondsergebnis gesamt	10.437.509,77
Fondsvermögen am 31.08.2020 (696.360,764 Anteile)	120.022.702,60

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinserträge	378,71
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-4.061,83
Dividenderträge (inkl. Dividendenäquivalent)	2.849.430,43
	2.845.747,31
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-1.888.230,37
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-115.078,53
Abschlussprüferkosten	-6.762,94
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-25.914,66
Depotgebühr	-50.282,86
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-11.113,55
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-616,78
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-5.419,87
	-2.103.419,56
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	742.327,75
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	11.078.053,40
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	32.079,82
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-10.531.455,76
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-14.956,90
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	563.720,56
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.306.048,31

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	9.559.376,11
Veränderung der Dividendenforderungen	-99.793,36
	9.459.582,75

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-328.121,29	
		-328.121,29
Fondsergebnis gesamt		10.437.509,77

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 424.192,62 EUR.

Kapitalmarktbericht

Bereits jetzt steht fest, dass 2020 als ein ganz außergewöhnliches Börsenjahr in die Geschichte eingehen wird. Etliche neue Rekordmarken wurden gesetzt, beispielsweise in den USA: der schnellste Aktiencrash nach neuen Allzeithochs, die schnellste Erholung nach einem Crash, die größten Notenbank- und Fiskalpakete aller Zeiten und das erste Mal, dass wichtige US-Aktienindizes noch mitten in der Rezession neue Allzeithochs erklimmen. Generell haben sich die meisten Aktienmärkte erstaunlich schnell und kräftig erholt vom massiven Kurseinbruch im 1. Quartal. Allerdings: Aktien von sehr konjunktursensitiven Firmen und von Unternehmen, die besonders stark unter der Pandemie leiden, liegen trotz der jüngsten Erholung weiterhin teils kräftig im Minus. Auch die Anleihemärkte reagierten sehr heftig auf die drastisch veränderte Situation für die Weltwirtschaft. Die risikoreicheren Anleihemarktsegmente (Unternehmensanleihen, Anleihen aus Schwellenländern) gaben im 1. Quartal kräftig nach. Die Akteure an den Finanzmärkten versuchen nun, die veränderten Aussichten für etwaige Anleiheausfälle einzupreisen. In diesem Zusammenhang spricht die massive Wirtschaftskrise für stark steigende Ausfallraten. Doch im Gegenzug tun Regierungen und Notenbanken alles, um genau das zu verhindern. Angesichts dessen kam es in den riskanteren Anleihesegmenten ab April 2020 zu kräftigen Erholungen, ähnlich wie auf den Aktienmärkten. Beflügelt wurden speziell die Unternehmensanleihen dadurch, dass sowohl die Europäische Zentralbank (EZB) als auch die US-Notenbank (Fed) umfangreiche Kaufprogramme für weite Bereiche der Unternehmensanleihemärkte ankündigten. Staatsanleihen der entwickelten Industrienationen schwankten vergleichsweise wenig, ausgenommen jene in den USA. Diese verbuchten starke Kurszuwächse und auch ihre Renditen liegen in den kurzen Laufzeiten jetzt nahe Null, wie bereits seit längerem in Japan und der Eurozone.

Die Rohstoffmärkte gerieten mit der COVID-19 Pandemie und dem dadurch ausgelösten globalen Wachstumseinbruch stark unter Druck, speziell der Ölpreis. Beim Rohöl hat sich schlagartig ein enormer Angebotsüberhang aufgetan, der sich erst nach und nach abbauen lässt. Im Gegensatz dazu legte der Goldpreis in den Turbulenzen deutlich zu und setzte seinen Aufschwung auch in den folgenden Monaten fort. Gold profitiert dabei von seiner Eigenschaft als (Krisen-)Währung, von den weiter fallenden Realrenditen und den zahlreichen Zinssenkungen, vor allem in den USA. Die US-Notenbank setzte den bereits 2019 eingeleiteten geldpolitischen Schwenk fort und senkte Leitzinsen faktisch auf Null. Zusätzlich startete sie neue, massive Kaufprogramme von US-Staatsanleihen und, ein Novum für die Fed, auch von Unternehmensanleihen. Die EZB hat im Gegensatz zur US-Notenbank ihre ultralockere Geldpolitik seit 12 Jahren fast ununterbrochen beibehalten. Angesichts bereits negativer Leitzinsen hatte und hat sie kaum Spielraum für weitere Zinssenkungen. Auch sie kauft aber in großem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken in den letzten zwölf Jahren widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, blieb eine globale geldpolitische Wende aus. Mit dem globalen Konjunkturunbruch im Zuge der Pandemie ist sie weiter entfernt denn je. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt sehr tief. Die extrem niedrigen Anleiherenditen in den großen Wirtschaftsböcken der Erde stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in unvorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Diese riesigen Fiskalpakete werden auch nach einem Abflauen der Pandemie fortwirken, sich auf einzelne Branchen und Unternehmen aber sehr unterschiedlich niederschlagen und 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 Gewinn-trend 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 Berichts-zeitraum 8,6 %. Der weltweite Ausbruch des neuen Coronavirus führte aufgrund der Gegenmaßnahmen in vielen Ländern zu einem sehr starken Einbruch der Wirtschaftsleistung. Aufgrund der enormen Unsicherheit am Anfang der Krise gab es in den meisten Märkten zunächst sehr schnelle und starke Kursrückgänge. Umfangreiche Unterstützungs-maßnahmen für die Wirtschaft und erste Erfolge bei der Virusbekämpfung führten allerdings schnell zu einer Stabi-lisierung der Kurse. Schon Ende März 2020 begann ein positiver Trend, der bis zum Ende der Berichtsperiode in vielen Märkten stabil geblieben ist. Besonders stark profitierten Aktien im Technologiebereich. Weltweite Reise- und Ausgangs-beschränkungen führten zu einem enormen Anstieg der Nachfrage nach neuen technischen Lösungen für Zusammen-arbeit auf Distanz. Besonders erfolgreich für das Portfolio waren viele Positionen in Technologie-Aktien. Positionen in anderen Branchen, die von der Beschleunigung des Digitalisierungs-Trends profitieren, waren ebenso sehr erfolgreich. Unter den Gewinnern waren beispielsweise Taiwan Semiconductor, Alibaba Group, MediaTek, OBIC, Samsung Electronics und Micro-Star International. Weniger erfolgreich und zum Teil deutlich negativ war die Kursentwicklung einiger Banken, Versicherungen, Nahrungs-mittel-/Getränkehersteller und Energie-Aktien. Auf Länderebene gab es die besten Veranlagungen in Taiwan. Auch Positionen in China waren überdurchschnittlich erfolgreich. Deutlich schlechter entwickelten sich hingegen die Aktien in Indonesien, Thailand und Indien.

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	10.949.016,08	9,12 %
Aktien		HKD	30.925.636,91	25,77 %
Aktien		IDR	553.323,62	0,46 %
Aktien		INR	3.219.155,19	2,68 %
Aktien		JPY	35.512.518,92	29,59 %
Aktien		KRW	9.909.945,52	8,26 %
Aktien		SGD	647.104,95	0,54 %
Aktien		THB	1.077.040,71	0,90 %
Aktien		TWD	15.019.231,57	12,51 %
Aktien		USD	1.825.986,30	1,52 %
Summe Aktien			109.638.959,77	91,35 %
Aktien ADR		USD	2.790.256,78	2,32 %
Summe Aktien ADR			2.790.256,78	2,32 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	USD	5.637.410,03	4,70 %
Summe Investmentzertifikate extern			5.637.410,03	4,70 %
Summe Wertpapiervermögen			118.066.626,58	98,37 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.335.655,46	1,11 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			564.511,13	0,47 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			1.900.166,59	1,58 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			-668,19	-0,00 %
Dividendenforderungen			252.339,60	0,21 %
Summe Abgrenzungen			251.671,41	0,21 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-195.761,99	-0,16 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-195.761,99	-0,16 %
Summe Fondsvermögen			120.022.702,60	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.08.2020

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	84.046	6.193	37.382		28,740000	1.491.636,79	1,24 %
Aktien		AU000000ASX7	ASX LTD ASX	AUD	16.370	1.207	7.282		88,930000	898.992,87	0,75 %
Aktien		AU000000BPT9	BEACH ENERGY LTD BPT	AUD	537.938	39.638	239.266		1,470000	488.324,86	0,41 %
Aktien		AU0000030678	COLES GROUP LTD COL	AUD	74.918	78.402	3.484		18,260000	844.785,06	0,70 %
Aktien		AU000000CSL8	CSL LTD CSL	AUD	10.788	1.016	9.631		289,890000	1.931.227,54	1,61 %
Aktien		AU000000NCM7	NEWCREST MINING LTD NCM	AUD	101.876	54.723	24.301		31,370000	1.973.538,84	1,64 %
Aktien		AU000000RIO1	RIO TINTO LTD RIO	AUD	27.033	7.920	9.182		97,880000	1.633.982,80	1,36 %
Aktien		AU000000STO6	SANTOS LTD STO	AUD	499.283	356.956	159.209		5,470000	1.686.527,32	1,41 %
Aktien		KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 9988	HKD	237.640	237.640			277,000000	7.138.503,25	5,95 %
Aktien		CNE1000001W2	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H 914	HKD	218.000	261.000	43.000		57,450000	1.358.170,76	1,13 %
Aktien		CNE1000002L3	CHINA LIFE INSURANCE CO-H 2628	HKD	625.000	881.000	256.000		18,920000	1.282.357,15	1,07 %
Aktien		KYG210961051	CHINA MENGNIU DAIRY CO 2319	HKD	185.000	16.000	125.000		39,200000	786.440,09	0,66 %
Aktien		HK0941009539	CHINA MOBILE LTD 941	HKD	247.500	247.500			55,800000	1.497.673,86	1,25 %
Aktien		KYG2108Y1052	CHINA RESOURCES LAND LTD 1109	HKD	224.000	16.000	104.000		36,750000	892.715,78	0,74 %
Aktien		KYG2177B1014	CK ASSET HOLDINGS LTD 1113	HKD	8.662	5.000	84.000		41,900000	39.358,64	0,03 %
Aktien		HK0883013259	CNOOC LTD 883	HKD	979.000	269.000	436.000		8,750000	928.963,38	0,77 %
Aktien		HK1093012172	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT 1093	HKD	799.200	461.200	224.000		17,040000	1.476.838,19	1,23 %
Aktien		KYG3777B1032	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT 175	HKD	718.000	1.032.000	314.000		15,740000	1.225.566,89	1,02 %
Aktien		CNE1000040M1	HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H 3347	HKD	62.300	62.300			125,500000	847.890,21	0,71 %
Aktien		HK0388045442	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR 388	HKD	33.400	2.900	24.400		380,600000	1.378.551,83	1,15 %
Aktien		BMG5320C1082	KUNLUN ENERGY CO LTD 135	HKD	1.366.000	440.000	424.000		5,700000	844.371,18	0,70 %
Aktien		KYG6427A1022	NETEASE INC 9999	HKD	43.400	43.400			157,100000	739.390,32	0,62 %
Aktien		CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 2318	HKD	236.500	77.500	96.500		83,300000	2.136.407,01	1,78 %
Aktien		QOXDBM071935	REAL GOLD MINING LTD.; UNTRADE UNLISTED ¹	HKD	409.000	409.000			0,000000	0,00	0,00 %
Aktien		HK0000083920	SUN ART RETAIL GROUP LTD 6808	HKD	510.500	534.500	24.000		10,580000	585.718,93	0,49 %
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	90.400	61.700	24.900		540,500000	5.298.732,28	4,41 %
Aktien		KYG9431R1039	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD 151	HKD	937.000	68.000	416.000		5,420000	550.740,13	0,46 %
Aktien		CNE1000004L9	WEICHAI POWER CO LTD-H 2338	HKD	581.000	645.000	64.000		15,720000	990.459,05	0,83 %

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.

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		KYG960071028	WH GROUP LTD 288	HKD	1.260.500	1.428.000	167.500		6,780000	926.787,98	0,77 %
Aktien		ID1000129000	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER TLKM	IDR	3.252.800	4.756.800	6.128.500		2.960,000000	553.323,62	0,46 %
Aktien		INE089A01023	DR. REDDY'S LABORATORIES DRRD	INR	1.384	1.448	64		4.374,300000	69.328,50	0,06 %
Aktien		INE040A01034	HDFC BANK LIMITED HDFCB	INR	105.937	138.346	32.409		1.114,500000	1.352.056,59	1,13 %
Aktien		INE154A01025	ITC LTD ITC	INR	176.523	13.007	78.516		195,550000	395.299,48	0,33 %
Aktien		INE414G01012	MUTHOOT FINANCE LTD MUTH	INR	46.223	46.223			1.208,450000	639.666,99	0,53 %
Aktien		INE752E01010	POWER GRID CORP OF INDIA LTD PWGR	INR	109.205	8.047	48.574		182,300000	227.979,77	0,19 %
Aktien		INE669C01036	TECH MAHINDRA LTD TECHM	INR	62.076	62.076	13.419		752,350000	534.823,86	0,45 %
Aktien		JP3116000005	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 2502	JPY	52.400	13.700	19.000		3.671,000000	1.535.297,97	1,28 %
Aktien		JP3511800009	CHIBA BANK LTD/THE 8331	JPY	178.400	13.100	79.200		548,000000	780.283,48	0,65 %
Aktien		JP3305530002	COMSYS HOLDINGS CORP 1721	JPY	62.200	20.800	20.200		2.939,000000	1.459.039,25	1,22 %
Aktien		JP3809200003	FUJI CORP/AICHI 6134	JPY	48.300	49.400	1.100		1.881,000000	725.125,09	0,60 %
Aktien		JP3820000002	FUJI ELECTRIC CO LTD 6504	JPY	30.200	2.200	13.500		3.275,000000	789.396,60	0,66 %
Aktien		JP3768600003	HASEKO CORP 1808	JPY	112.500	8.300	50.200		1.445,000000	1.297.470,15	1,08 %
Aktien		JP3291200008	KOBE BUSSAN CO LTD 3038	JPY	17.200	20.000	2.800		6.260,000000	859.369,20	0,72 %
Aktien		JP3304200003	KOMATSU LTD 6301	JPY	36.400	2.700	16.000		2.304,500000	669.506,97	0,56 %
Aktien		JP3247050002	KYUDENKO CORP 1959	JPY	26.000	27.200	1.200		2.951,000000	612.377,97	0,51 %
Aktien		JP3689050007	NIHON M&A CENTER INC 2127	JPY	19.300	44.900	25.600		5.210,000000	802.549,89	0,67 %
Aktien		JP3756600007	NINTENDO CO LTD 7974	JPY	5.300	7.000	1.700		56.390,000000	2.385.365,69	1,99 %
Aktien		JP3670800006	NISSAN CHEMICAL CORP 4021	JPY	30.700	2.300	13.900		5.530,000000	1.355.003,80	1,13 %
Aktien		JP3756100008	NITORI HOLDINGS CO LTD 9843	JPY	6.700	600	3.100		21.640,000000	1.157.201,70	0,96 %
Aktien		JP3762800005	NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT 4307	JPY	54.400	83.800	29.400		2.830,000000	1.228.746,63	1,02 %
Aktien		JP3173400007	OBIC CO LTD 4684	JPY	10.780	1.100	10.900		18.570,000000	1.597.745,74	1,33 %
Aktien		JP3201200007	OLYMPUS CORP 7733	JPY	105.200	132.900	27.700		2.082,000000	1.748.128,97	1,46 %
Aktien		JP3200450009	ORIX CORP 8591	JPY	65.420	4.800	29.100		1.306,500000	682.176,82	0,57 %
Aktien		JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204	JPY	64.700	4.700	28.900		1.683,000000	869.091,30	0,72 %
Aktien		JP3162600005	SMC CORP 6273	JPY	3.282	200	1.700		58.720,000000	1.538.160,41	1,28 %
Aktien		JP3435000009	SONY CORP 6758	JPY	45.200	3.400	20.300		8.280,000000	2.987.072,59	2,49 %
Aktien		JP3397150008	SUSHIRO GLOBAL HOLDINGS LTD 3563	JPY	108.100	123.400	52.400		2.418,000000	2.086.214,67	1,74 %
Aktien		JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 4502	JPY	67.500	82.600	15.100		3.974,000000	2.140.960,43	1,78 %
Aktien		JP3545240008	TECHNOPRO HOLDINGS INC 6028	JPY	15.900	15.900			5.540,000000	703.046,25	0,59 %
Aktien		JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC 8766	JPY	39.200	2.900	17.500		4.943,000000	1.546.513,38	1,29 %
Aktien		JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD 8035	JPY	8.200	10.700	2.500		27.155,000000	1.777.217,84	1,48 %
Aktien		JP3955800002	YOKOHAMA RUBBER CO LTD 5101	JPY	31.400	2.300	14.000		1.650,000000	413.514,36	0,34 %
Aktien		JP3933800009	Z HOLDINGS CORP 4689	JPY	320.200	335.000	14.800		691,000000	1.765.941,77	1,47 %
Aktien		KR7081660003	FILA HOLDINGS CORP 081660	KRW	17.055	22.215	5.160		37.050,000000	448.402,04	0,37 %
Aktien		KR7086790003	HANA FINANCIAL GROUP 086790	KRW	51.963	29.990	11.679		28.950,000000	1.067.506,25	0,89 %
Aktien		KR7010130003	KOREA ZINC CO LTD 010130	KRW	2.593	2.593			398.500,000000	733.260,83	0,61 %
Aktien		KR7033780008	KT&G CORP 033780	KRW	7.738	570	3.443		84.800,000000	465.642,08	0,39 %
Aktien		KR7003550001	LG CORP 003550	KRW	23.527	23.527			84.800,000000	1.415.761,34	1,18 %
Aktien		KR7271560005	ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA 271560	KRW	8.214	8.214			143.000,000000	833.524,52	0,69 %
Aktien		KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 005930	KRW	97.477	23.498	75.808		55.400,000000	3.832.124,08	3,19 %
Aktien		KR7000660001	SK HYNIX INC 000660	KRW	20.173	25.476	5.303		77.800,000000	1.113.724,38	0,93 %
Aktien		SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD DBS	SGD	50.400	3.700	22.400		20,760000	647.104,95	0,54 %
Aktien		TH0268010R11	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR ADVANC-R	THB	89.800	8.000	70.200		186,000000	450.487,70	0,38 %
Aktien		TH6066010R13	CARABAO GROUP PCL-NVDR CBG-R	THB	191.200	191.200			121,500000	626.553,01	0,52 %
Aktien		TW0002345006	ACCTON TECHNOLOGY CORP 2345	TWD	140.000	146.000	6.000		241,000000	965.944,31	0,80 %
Aktien		TW0002308004	DELTA ELECTRONICS INC 2308	TWD	244.000	18.000	112.000		194,000000	1.355.184,94	1,13 %
Aktien		TW0009921007	GIANT MANUFACTURING 9921	TWD	145.000	74.000	53.000		308,000000	1.278.573,59	1,07 %
Aktien		TW0002454006	MEDIATEK INC 2454	TWD	83.000	8.000	63.000		574,000000	1.363.945,43	1,14 %
Aktien		TW0002377009	MICRO-STAR INTERNATIONAL CO 2377	TWD	220.000	106.000	146.000		138,000000	869.178,10	0,72 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		TW0003034005	NOVATEK MICROELECTRONICS COR 3034	TWD	144.000	74.000	139.000		248,000000	1.022.400,80	0,85 %
Aktien		TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	TWD	535.000	39.000	237.000		435,000000	6.662.696,77	5,55 %
Aktien		TW0002327004	YAGEO CORPORATION 2327	TWD	60.000	62.000	2.000		340,500000	584.891,59	0,49 %
Aktien		KYG8208B1014	JD.COM INC - CL A JDCMF	USD	24.608	24.608			40,500000	837.639,94	0,70 %
Aktien		US98850P1093	YUM CHINA HOLDINGS INC YUMC	USD	20.813	21.781	968		56,500000	988.346,36	0,82 %
Aktien ADR		US40415F1012	HDFC BANK LTD-ADR HDB	USD	12.247	13.914	1.667		51,090000	525.886,06	0,44 %
Aktien ADR		US47215P1066	JD.COM INC-ADR JD	USD	11.745	25.167	13.422		79,960000	789.317,70	0,66 %
Aktien ADR		US64110W1027	NETEASE INC-ADR NTES	USD	1.656	885	4.348		504,170000	701.719,21	0,58 %
Aktien ADR		US88034P1093	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR TME	USD	57.543	60.219	2.676		15,990000	773.333,81	0,64 %
Investmentzertifikate extern	OGAW	LU1108858140	NINETY ONE GLOBAL STRATEGY FUND - ALL CHINA EQUITY FUND S A	USD	189.689		26.637		35,360000	5.637.410,03	4,70 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										117.150.210,54	97,61 %
Aktien		TW0006121007	SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD 6121	TWD	97.000	120.000	23.000		330,000000	916.416,04	0,76 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										916.416,04	0,76 %
Summe Wertpapiervermögen										118.066.626,58	98,37 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						1.335.655,46	1,11 %
				AUD						489.081,74	0,41 %
				GBP						0,64	0,00 %
				HKD						70.758,01	0,06 %
				JPY						-915,97	-0,00 %
				NZD						0,50	0,00 %
				SGD						3.346,64	0,00 %
				TWD						756,67	0,00 %
				USD						1.482,90	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										1.900.166,59	1,58 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										-668,19	-0,00 %
Dividendenforderungen										252.339,60	0,21 %
Summe Abgrenzungen										251.671,41	0,21 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-195.761,99	-0,16 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-195.761,99	-0,16 %
Summe Fondsvermögen										120.022.702,60	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000764154	R	Ausschüttung	EUR	142,82	59.481,767
AT0000A1U5T8	RZ	Ausschüttung	EUR	103,33	3.560,378
AT0000764162	R	Thesaurierung	EUR	175,95	541.204,545
AT0000A1U5S0	RZ	Thesaurierung	EUR	111,02	22.205,239
AT0000A0MRG6	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	205,03	6.729,858
AT0000764170	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	191,33	63.178,977

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.08.2020 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,619350
Britische Pfund	GBP	0,892500
Hongkong Dollar	HKD	9,221300
Indonesische Rupien	IDR	17.400,826000
Indische Rupien	INR	87,323850
Japanische Yen	JPY	125,291900
Koreanische Won	KRW	1.409,199100
Neuseeland Dollar	NZD	1,766700
Singapur Dollar	SGD	1,616900
Thailändische Baht	THB	37,077150
Taiwan Dollar	TWD	34,929550
Amerikanische Dollar	USD	1,189800

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		AU000000SUL0	SUPER RETAIL GROUP LTD SUL	AUD		11.347	247.506
Aktien		AU000000TWE9	TREASURY WINE ESTATES LTD TWE	AUD		5.726	124.907
Aktien		HK0000069689	AIA GROUP LTD 1299	HKD		201.600	516.400
Aktien		CNE1000001S0	AIR CHINA LTD-H 753	HKD		790.000	1.070.000
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		CNE100001SR9	CHINA VANKE CO LTD-H 2202	HKD		15.200	333.400
Aktien		KYG217651051	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD 1	HKD		12.000	258.000
Aktien		HK0027032686	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L 27	HKD		133.000	335.000
Aktien		BMG524401079	KERRY PROPERTIES LTD 683	HKD		10.500	234.068
Aktien		KYG5496K1242	LI NING CO LTD 2331	HKD		16.000	442.000
Aktien		KYG740991057	REAL GOLD MINING LTD 246 ¹	HKD			409.000
Aktien		HK0019000162	SWIRE PACIFIC LTD - CL A 19	HKD		5.000	111.048
Aktien		KYG9593A1040	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT 1997	HKD		10.000	213.552
Aktien		ID1000096605	BANK NEGARA INDONESIA PERSER BBN	IDR		79.200	1.726.000
Aktien		ID1000111602	PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT PGAS	IDR		252.800	5.514.400
Aktien		INE040A01026	HDFC BANK LIMITED HDFCB	INR		905	44.899
Aktien		INE009A01021	INFOSYS LTD INFO	INR		634	31.457
Aktien		INE721A01013	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE SHTF	INR		2.788	60.810
Aktien		INE062A01020	STATE BANK OF INDIA SBIN	INR		10.355	225.878
Aktien		INE256A01028	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE Z	INR		242.947	242.947
Aktien		JP3778630008	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC 7832	JPY		15.300	15.300
Aktien		JP3566800003	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO 9022	JPY		800	14.300

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung		Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		JP3486800000	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD 1878	JPY		500	10.439
Aktien		JP3818400008	FUJITSU GENERAL LTD 6755	JPY		4.700	90.500
Aktien		JP3206000006	KAKAKU.COM INC 2371	JPY		62.800	62.800
Aktien		JP3284600008	KOITO MANUFACTURING CO LTD 7276	JPY		1.400	29.500
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		JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR 8316	JPY		4.000	88.500
Aktien		JP3465000002	TADANO LTD 6395	JPY		4.000	86.400
Aktien		KR7035250000	KANGWON LAND INC 035250	KRW		1.869	40.781
Aktien		TH0001010R16	BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR BBL-R	THB		10.500	227.900
Aktien		TH0016010R14	KASIKORN BANK PCL-NVDR KBANK-R	THB		2.500	125.900
Aktien		TW0003008009	LARGAN PRECISION CO LTD 3008	TWD		13.000	13.000
Aktien		US11135F1012	BROADCOM INC AVGO	USD		134	2.633
Aktien ADR		US31680Q1040	58.COM INC-ADR WUBA	USD		972	21.189
Aktien ADR		US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR BABA	USD		9.246	46.274
Aktien ADR		US05278C1071	AUTOHOME INC-ADR ATHM	USD		230	11.400
Aktien ADR		US4567881085	INFOSYS LTD-SP ADR INFY	USD		3.299	163.726
Aktien ADR		US92763W1036	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR VIPS	USD		82.577	82.577

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 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

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

- Den verbindlichen Rahmen für die Umsetzung der in den §§ 17 a bis c InvFG bzw. § 11 AIFMG und Anlage 2 zu § 11 AIFMG enthaltenen Vorgaben für die Vergütungspolitik und -praxis bilden die seitens Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlassenen Vergütungsrichtlinien („Vergütungsrichtlinien“). Auf Basis der Vergütungsrichtlinien werden die fixen und variablen Vergütungsbestandteile festgelegt.

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verfügt – basierend auf den Unternehmenswerten und auf klaren, gemeinsamen Rahmenbedingungen – über ein systematisches, strukturiertes, differenzierendes und incentivierendes 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 27.11.2019 nachgekommen. Änderungsbedarf bzw. Unregelmäßigkeiten hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. wurden nicht festgestellt.
- Darüber hinaus wird mindestens einmal jährlich im Rahmen einer zentralen und unabhängigen internen Überprüfung festgestellt, ob die Vergütungspolitik gemäß den geltenden Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurde. Die Interne Revision der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. hat ihren aktuellsten Bericht am 28.07.2020 veröffentlicht. Aus diesem Bericht ergeben sich keine materiellen Feststellungen hinsichtlich der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
- Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. in der Berichtsperiode.

Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. unterstützen die Geschäftsstrategie und die langfristigen Ziele, Interessen und Werte des Unternehmens bzw. der von Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verwalteten Investmentfonds.
- Die Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. beziehen Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenskonflikten mit ein.
- Die Vergütungsgrundsätze und -politiken der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen im Einklang mit soliden und wirkungsvollen Risikoübernahmepraktiken und fördern diese und vermeiden Anreize für eine nicht angemessene Risikofreudigkeit, die das tolerierte Risiko der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. bzw. der von ihr verwalteten Investmentfonds übersteigt.
- Der Gesamtbetrag der variablen Vergütung schränkt die Fähigkeit der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., ihre Kapitalbasis zu stärken, nicht ein.
- Die variable Vergütung wird nicht mittels Instrumenten oder Methoden bezahlt, die die Umgehung der gesetzlichen Anforderungen erleichtern.
- Mitarbeiter, die in Kontrollfunktionen beschäftigt sind, werden unabhängig von der Geschäftseinheit, die sie überwachen, entlohnt, haben eine angemessene Autorität und ihre Vergütung wird auf der Grundlage des Erreichens ihrer organisatorischen Zielvorgaben in Verbindung mit ihren Funktionen, ungeachtet der Ergebnisse der Geschäftstätigkeiten, die sie überwachen, festgelegt.

- Eine garantierte variable Vergütung steht nicht im Einklang mit einem soliden Risikomanagement oder dem „pay-for-performance“-Grundsatz („Entlohnung für Leistung“) und soll nicht Teil zukünftiger Vergütungspläne sein; eine garantierte variable Vergütung ist die Ausnahme, sie erfolgt nur im Zusammenhang mit Neueinstellungen und nur dort, wo die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. eine solide und starke Kapitalgrundlage hat und ist auf das erste Beschäftigungsjahr beschränkt.
- Alle Zahlungen bezüglich der vorzeitigen Beendigung eines Vertrages müssen die im Laufe der Zeit erzielte Leistung widerspiegeln und belohnen keine Misserfolge oder Fehlverhalten.

An Mitarbeiter des beauftragten Managers gezahlte Vergütungen in GBP

Der beauftragte Manager Ninety One UK Ltd., London hat für das Geschäftsjahr 2019/2020 (Berichtszeitraum: 01.04.2019 – 31.03.2020) 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	1,726
variable Vergütungen (Boni)	16,450
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	18,176

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

Wien, am 13. November 2020

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 2020, 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 2020 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 betrügerisches 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 bedeutensamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 13. November 2020

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kavsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf www.profitweb.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 www.profitweb.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 Anteilinhabers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines ausbezahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. 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 Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 15. 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 depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertr nisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KES -Auszahlung (Thesaurierer)

Die wärend des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse 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 depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilinhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

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

Die wärend des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KES -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 Anteilinhabern 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 auszuzahlen.

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

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

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

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

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, Abwicklungsgeb hr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 vH des Fondsvermögens, die bis zum 31. August 2019 auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der b rsent glichen 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 |

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.

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 (RTS Stock Exchange);
Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 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 |
| 3.9. | Israel: | Tel Aviv |
| 3.10. | Japan: | Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima |
| 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, Christchurch/Invercargill, Auckland |
| 3.17. | Peru | Bolsa de Valores de Lima |
| 3.18. | Philippinen: | Manila |
| 3.19. | Singapur: | Singapur Stock Exchange |
| 3.20. | Südafrika: | Johannesburg |
| 3.21. | Taiwan: | Taipei |
| 3.22. | Thailand: | Bangkok |

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.

- 3.23. USA: New York, NYCE American, New York
Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
- 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)
- 5.12. Slowakei: RM-System Slovakia
- 5.13. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange
(SAFEX)
- 5.14. Schweiz: EUREX
- 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 PHLX, 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