

# Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien

## **Halbjahresbericht**

Berichtszeitraum 01.02.2025 - 31.07.2025

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik .....	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails .....	5
Umlaufende Anteile .....	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	6
Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2025.....	8
Anhang .....	14

# Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.02.2025 bis 31.07.2025

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufledgedatum
AT0000745856	Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	02.05.2000
AT0000A1TVW8	Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	03.04.2017
AT0000A2XMK2	Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (I) T	Thesaurierung	EUR	01.06.2022
AT0000745864	Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	02.05.2000
AT0000A1TVV0	Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	03.04.2017
AT0000A0EYC8	Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.01.2010
AT0000745872	Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15.05.2000
AT0000A1TVX6	Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	03.04.2017

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.02. – 31.01.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	15.04.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,900 % R-Tranche (EUR): 2,000 % RZ-Tranche (EUR): 0,900 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

### 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 **Bewertung der im Fondsvermögen befindlichen russischen Vermögenswerte** erfolgt nach folgenden Grundsätzen:

1. Wertpapiere russischer Emittenten deren Lagerstelle sich in der russischen Föderation befinden, sind aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.
2. In der russischen Föderation gehaltene Einlagen beziehungsweise sonstige von den Sanktionen / Gegensanktionen betroffene Einlagen befinden sich derzeit auf Sperrkonten. Die auf diesen Konten ausgewiesenen Guthaben sind derzeit nicht verfügbar und können nicht ausbezahlt werden. Derartige Einlagen werden **zum Stichtag 31.07.2025 mit einem Abschlag von 100,00 %** bewertet.

Zu Details siehe die erläuternden Fußnoten im Abschnitt „Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2025“.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.02.2025 bis 31.07.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.07.2025 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.01.2025	31.07.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	450.008.304,25	467.450.928,60
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856) in EUR	179,85	183,84
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000745856) in EUR	179,85	183,84
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8) in EUR	107,85	111,15
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TVW8) in EUR	107,85	111,15
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2XMK2) in EUR	113,30	119,27
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2XMK2) in EUR	113,30	119,27
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864) in EUR	252,87	264,78
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000745864) in EUR	252,87	264,78
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0) in EUR	123,32	129,82
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVV0) in EUR	123,32	129,82
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYC8) in EUR	333,18	350,76
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A0EYC8) in EUR	333,18	350,76
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000745872) in EUR	282,07	295,36
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000745872) in EUR	282,07	295,36
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVX6) in EUR	133,01	140,02
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TVX6) in EUR	133,01	140,02

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.01.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2025
AT0000745856 (R) A	139.573,043	91.622,027	-96.074,226	135.120,844
AT0000A1TVW8 (RZ) A	11.852,810	423,666	-458,226	11.818,250
AT0000A2XMK2 (I) T	10,000	4.252,000	0,000	4.262,000
AT0000745864 (R) T	1.181.784,218	54.428,690	-61.399,531	1.174.813,377
AT0000A1TVV0 (RZ) T	263.785,730	25.787,065	-14.416,572	275.156,223
AT0000A0EYC8 (I) VTA	3.059,177	0,000	0,000	3.059,177
AT0000745872 (R) VTA	323.407,544	25.867,391	-34.697,111	314.577,824
AT0000A1TVX6 (RZ) VTA	18,000	0,000	0,000	18,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>1.918.825,695</b>

## 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		CNY	6.928.549,46	1,48 %
Aktien		HKD	156.705.941,35	33,52 %
Aktien		IDR	7.419.746,09	1,59 %
Aktien		INR	90.214.554,39	19,30 %
Aktien		JPY	1.442.711,14	0,31 %
Aktien		KRW	52.428.056,27	11,22 %
Aktien		MYR	10.970.250,64	2,35 %
Aktien		PHP	8.201.376,94	1,75 %
Aktien		RUB	0,00 <sup>1</sup>	0,00 %
Aktien		THB	7.482.355,84	1,60 %
Aktien		TWD	108.544.460,58	23,22 %
<b>Summe Aktien</b>			<b>450.338.002,70</b>	<b>96,34 %</b>
Aktien ADR		USD	4.752.682,93	1,02 %
<b>Summe Aktien ADR</b>			<b>4.752.682,93</b>	<b>1,02 %</b>
Aktien GDR		USD	7.320.993,03	1,57 %
<b>Summe Aktien GDR</b>			<b>7.320.993,03</b>	<b>1,57 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>462.411.678,66</b>	<b>98,92 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			3.549.895,35	0,76 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			751.294,20	0,16 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>4.301.189,55</b>	<b>0,92 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			5.357,02	0,00 %
Dividendenforderungen			1.673.592,62	0,36 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>1.678.949,64</b>	<b>0,36 %</b>



Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-940.889,26	-0,20 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-940.889,26</b>	<b>-0,20 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>467.450.928,60</b>	<b>100,00 %</b>

<sup>1</sup> Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Ukraine-Krieges verhängten Sanktionen beziehungsweise deren Gegensanktionen derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

## Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2025

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird. Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben. Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CNE100002G76	BANK OF JIANGSU CO LTD-A 600919	CNY	2.332.700		819.300		11,460000	3.242.218,75	0,69 %
Aktien		CNE100003662	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A 300750	CNY	43.000		60.000		277,090000	1.445.067,43	0,31 %
Aktien		CNE100000ML7	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A 002371	CNY	52.920	28.020			349,200000	2.241.263,28	0,48 %
Aktien		KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 9988	HKD	1.525.240	70.500	30.200		117,100000	19.819.192,05	4,24 %
Aktien		CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD-H 3988	HKD	12.192.000	6.361.000	3.386.000		4,580000	6.196.283,74	1,33 %
Aktien		CNE100000296	BYD CO LTD-H 1211	HKD	546.000	364.000	3.500		120,900000	7.325.036,76	1,57 %
Aktien		CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK-H 939	HKD	11.909.000	2.187.000	1.258.000		8,190000	10.823.059,89	2,32 %
Aktien		CNE1000002L3	CHINA LIFE INSURANCE CO-H 2628	HKD	597.000	597.000			23,250000	1.540.239,13	0,33 %
Aktien		KYG210961051	CHINA MENGNIU DAIRY CO 2319	HKD	640.000	640.000			17,120000	1.215.834,88	0,26 %
Aktien		CNE1000002M1	CHINA MERCHANTS BANK-H 3968	HKD	1.151.000		23.000		52,050000	6.647.937,42	1,42 %
Aktien		KYG2108Y1052	CHINA RESOURCES LAND LTD 1109	HKD	780.000		15.500		29,950000	2.592.282,30	0,55 %
Aktien		KYG2122G1064	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY 1209	HKD	780.200		15.400		38,050000	3.294.211,45	0,70 %
Aktien		CNE100000X44	CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H 3618	HKD	2.196.000	2.227.000	31.000		6,350000	1.547.379,81	0,33 %
Aktien		HK1093012172	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT 1093	HKD	2.352.000	2.352.000			10,100000	2.636.025,19	0,56 %
Aktien		CNE1000048K8	HAIER SMART HOME CO LTD-H 6690	HKD	870.000	250.200	302.600		25,550000	2.466.613,03	0,53 %
Aktien		KYG549581067	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP 3692	HKD	600.000		12.000		36,400000	2.423.502,65	0,52 %
Aktien		HK0388045442	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR 388	HKD	45.600	46.300	700		433,200000	2.192.018,20	0,47 %
Aktien		KYG4818G1010	INNOVENT BIOLOGICS INC 1801	HKD	197.000	197.000			98,450000	2.152.151,36	0,46 %
Aktien		KYG8208B1014	JD.COM INC-CLASS A 9618	HKD	161.400		246.300		126,900000	2.272.772,77	0,49 %
Aktien		HK0992009065	LENOVO GROUP LTD 992	HKD	2.942.000	1.202.000	50.000		10,140000	3.310.331,51	0,71 %
Aktien		KYG596691041	MEITUAN-CLASS B 3690	HKD	350.810	49.000	256.300		127,400000	4.959.435,63	1,06 %
Aktien		KYG6427A1022	NETEASE INC 9999	HKD	255.800	22.700	4.600		205,200000	5.824.635,61	1,25 %
Aktien		CNE100004272	NONGFU SPRING CO LTD-H 9633	HKD	497.200	108.200	322.200		46,600000	2.571.034,48	0,55 %
Aktien		CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 2318	HKD	1.061.500	166.000	300.000		56,300000	6.631.614,28	1,42 %
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	567.401		26.400		549,000000	34.566.332,73	7,39 %
Aktien		KYG8918W1069	TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT 780	HKD	685.200		13.600		20,150000	1.532.086,44	0,33 %
Aktien		KYG9066F1019	TRIP.COM GROUP LTD 9961	HKD	84.400	16.000	42.100		493,800000	4.624.708,85	0,99 %
Aktien		CNE1000004L9	WEICHAI POWER CO LTD-H 2338	HKD	891.000		18.000		17,200000	1.700.579,80	0,36 %
Aktien		KYG970081173	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC 2269	HKD	525.500	184.000	336.500		33,400000	1.947.646,13	0,42 %
Aktien		KYG9830T1067	XIAOMI CORP-CLASS B 1810	HKD	2.110.400		302.400		54,750000	12.821.527,45	2,74 %
Aktien		KYG9897K1058	ZTO EXPRESS CAYMAN INC 2057	HKD	60.500	60.500			159,600000	1.071.467,81	0,23 %
Aktien		ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER BBRI	IDR	9.306.800		184.400		3.780,000000	1.869.697,42	0,40 %
Aktien		ID1000166903	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT GOTO	IDR	210.000.000	210.000.000			64,000000	714.296,32	0,15 %
Aktien		ID1000135700	MITRA KELUARGA KARYASEHAT TB MIKA	IDR	18.882.700		8.532.700		2.430,000000	2.438.650,22	0,52 %
Aktien		ID1000122500	PAKUWON JATI TBK PT PWON	IDR	123.909.900		2.455.500		364,000000	2.397.102,13	0,51 %
Aktien		INE372A01015	APAR INDUSTRIES LTD APR	INR	35.000		15.000		9.669,500000	3.371.909,63	0,72 %
Aktien		INE437A01024	APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE APHS	INR	63.700		1.300		7.450,000000	4.728.240,62	1,01 %

Berichtszeitraum 01.02.2025 – 31.07.2025

**Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien**

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		INE296A01032	BAJAJ FINANCE LTD BAF	INR	350.000	350.000			884,850000	3.085.613,77	0,66 %
Aktien		INE397D01024	BHARTI AIRTEL LTD BHARTI	INR	568.700		11.300		1.932,600000	10.950.376,91	2,34 %
Aktien		INE216A01030	BRITANNIA INDUSTRIES LTD BRIT	INR	32.800		700		5.747,000000	1.878.100,83	0,40 %
Aktien		INE752H01013	CARE RATINGS LTD CARE	INR	250.000				1.726,700000	4.300.914,03	0,92 %
Aktien		INE059A01026	CIPLA LTD CIPLA	INR	333.400		6.600		1.559,400000	5.179.966,96	1,11 %
Aktien		INE491A01021	CITY UNION BANK LTD CUBK	INR	1.500.000				207,040000	3.094.207,13	0,66 %
Aktien		INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD HCLT	INR	205.000		198.000		1.476,500000	3.015.721,11	0,65 %
Aktien		INE040A01034	HDFC BANK LIMITED HDFCB	INR	542.300	262.300			2.025,800000	10.945.611,66	2,34 %
Aktien		INE090A01021	ICICI BANK LTD ICICIBC	INR	715.800		14.200		1.482,400000	10.572.092,75	2,26 %
Aktien		INE933S01016	INDIAMART INTERMESH LTD INMART	INR	90.000	90.000			2.585,200000	2.318.144,59	0,50 %
Aktien		INE009A01021	INFOSYS LTD INFO	INR	251.300		5.000		1.519,000000	3.803.243,46	0,81 %
Aktien		INE237A01028	KOTAK MAHINDRA BANK LTD KMB	INR	205.000	205.000			1.959,700000	4.002.647,25	0,86 %
Aktien		INE745G01035	MULTI COMMODITY EXCH INDIA MCX	INR	45.000		50.000		7.787,000000	3.491.295,05	0,75 %
Aktien		INE417T01026	PB FINTECH LTD POLICYBZ	INR	250.000		110.000		1.821,400000	4.536.795,52	0,97 %
Aktien		INE603J01030	PI INDUSTRIES LTD PI	INR	58.800		1.200		4.324,200000	2.533.301,98	0,54 %
Aktien		INE1NPP01017	SIEMENS ENERGY INDIA LTD ENRIN	INR	65.000	65.000			3.226,900000	2.089.790,39	0,45 %
Aktien		INE003A01024	SIEMENS LTD SIEM	INR	38.000		1.000		3.071,400000	1.162.850,38	0,25 %
Aktien		INE044A01036	SUN PHARMACEUTICAL INDUS SUNP	INR	169.600		3.400		1.733,800000	2.929.737,51	0,63 %
Aktien		INE467B01029	TATA CONSULTANCY SVCS LTD TCS	INR	73.100		1.400		3.053,600000	2.223.992,86	0,48 %
Aktien		JP3756600007	NINTENDO CO LTD 7974	JPY	19.400	19.400			12.715,000000	1.442.711,14	0,31 %
Aktien		KR7086790003	HANA FINANCIAL GROUP 086790	KRW	60.100	8.100	1.000		86.000,000000	3.255.669,00	0,70 %
Aktien		KR7012330007	HYUNDAI MOBIS CO LTD 012330	KRW	24.900		500		306.500,000000	4.807.254,86	1,03 %
Aktien		KR7105560007	KB FINANCIAL GROUP INC 105560	KRW	50.500	6.400	900		112.800,000000	3.588.126,94	0,77 %
Aktien		KR7000270009	KIA CORP 000270	KRW	54.900		1.100		110.400,000000	3.817.761,02	0,82 %
Aktien		KR7035420009	NAVER CORP 035420	KRW	20.000				234.000,000000	2.947.902,90	0,63 %
Aktien		KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 005930	KRW	223.900	85.300			72.600,000000	10.239.011,62	2,19 %
Aktien		KR7005931001	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF 005935	KRW	169.600	14.300			58.700,000000	6.270.920,15	1,34 %
Aktien		KR7055550008	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD 055550	KRW	103.000		63.800		68.900,000000	4.470.167,21	0,96 %
Aktien		KR7000660001	SK HYNIX INC 000660	KRW	57.600	16.200	800		263.500,000000	9.560.275,87	2,05 %
Aktien		KR7017670001	SK TELECOM 017670	KRW	98.400		2.000		56.000,000000	3.470.966,70	0,74 %
Aktien		MYL1023000000	CIMB GROUP HOLDINGS BHD CIMB	MYR	1.911.600		37.900		6,550000	2.570.831,96	0,55 %
Aktien		MYL5225000007	IHH HEALTHCARE BHD IHH	MYR	2.305.600		45.700		6,630000	3.138.577,53	0,67 %
Aktien		MYL1155000000	MALAYAN BANKING BHD MAY	MYR	1.395.175		843.500		9,450000	2.707.047,42	0,58 %
Aktien		MYL1295000004	PUBLIC BANK BERHAD PBK	MYR	2.899.300		57.500		4,290000	2.553.793,73	0,55 %
Aktien		PHY0486V1154	AYALA CORPORATION AC	PHP	210.500				589,500000	1.876.599,25	0,40 %
Aktien		PHY0967S1694	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN BPI	PHP	2.383.800				120,700000	4.351.236,75	0,93 %
Aktien		PHY1973T1008	D&L INDUSTRIES INC DNL	PHP	15.000.000				5,080000	1.152.366,43	0,25 %
Aktien		PHY7510J1668	SAN MIGUEL FOOD AND BEVERAGE FB	PHP	1.000.000				54,300000	821.174,51	0,18 %
Aktien		TH0268010R11	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR ADVANC-R	THB	410.000		12.100		288,000000	3.166.294,83	0,68 %
Aktien		TH0168010R13	BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR BH-R	THB	360.500				162,500000	1.570.846,12	0,34 %
Aktien		TH0737010R15	CP ALL PCL-NVDR CPALL-R	THB	2.155.300		42.700		47,500000	2.745.214,89	0,59 %
Aktien		TW0002345006	ACCTON TECHNOLOGY CORP 2345	TWD	98.000		2.000		843,000000	2.422.520,34	0,52 %
Aktien		TW0002395001	ADVANTECH CO LTD 2395	TWD	147.000	150.000	3.000		339,000000	1.461.271,17	0,31 %
Aktien		TW0003017000	ASIA VITAL COMPONENTS 3017	TWD	240.000	240.000			872,000000	6.136.793,49	1,31 %
Aktien		TW0002357001	ASUSTEK COMPUTER INC 2357	TWD	250.000		501.000		653,000000	4.787.039,07	1,02 %
Aktien		TW0002882008	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO 2882	TWD	3.069.000		775.000		61,500000	5.534.594,24	1,18 %
Aktien		TW0002412004	CHUNGHWA TELECOM CO LTD 2412	TWD	984.000		19.000		129,500000	3.736.617,55	0,80 %
Aktien		TW0002324001	COMPAL ELECTRONICS 2324	TWD	1.200.000	1.200.000			29,750000	1.046.844,07	0,22 %
Aktien		TW0002891009	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT 2891	TWD	3.407.000		68.000		41,900000	4.186.006,89	0,90 %
Aktien		TW0002884004	E.SUN FINANCIAL HOLDING CO 2884	TWD	2.119.468		42.000		32,150000	1.998.120,26	0,43 %

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		TW0002881000	FUBON FINANCIAL HOLDING CO 2881	TWD	2.653.750		53.000		82,600000	6.427.673,92	1,38 %
Aktien		TW0002301009	LITE-ON TECHNOLOGY CORP 2301	TWD	1.753.000	400.000	27.000		126,000000	6.476.885,86	1,39 %
Aktien		TW0002454006	MEDIATEK INC 2454	TWD	177.000		3.000		1.380,000000	7.162.524,74	1,53 %
Aktien		TW0002886009	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT 2886	TWD	4.825.018		96.000		42,850000	6.062.664,65	1,30 %
Aktien		TW0002912003	PRESIDENT CHAIN STORE CORP 2912	TWD	290.000		6.000		262,500000	2.232.241,04	0,48 %
Aktien		TW0002382009	QUANTA COMPUTER INC 2382	TWD	338.000		7.000		270,000000	2.676.050,14	0,57 %
Aktien		TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	TWD	1.364.000	360.000	380.000		1.155,000000	46.196.613,15	9,88 %
Aktien ADR		US40415F1012	HDFC BANK LTD-ADR HDB	USD	33.000		67.000		76,460000	2.197.891,99	0,47 %
Aktien ADR		US88034P1093	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR TME	USD	139.000	139.000			21,100000	2.554.790,94	0,55 %
Aktien GDR		US7960508882	SAMSUNG ELECTR-GDR REG S SMSN	USD	6.500				1.293,000000	7.320.993,03	1,57 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>462.411.678,66</b>	<b>98,92 %</b>
Aktien		RU0007661625	GAZPROM PJSC GAZP	RUB	629.400				0,000000	0,00 <sup>1</sup>	0,00 %
Aktien		RU0009024277	LUKOIL PJSC LKOH	RUB	29.900				0,000000	0,00 <sup>1</sup>	0,00 %
Aktien		RU000A0JKQU8	MAGNIT PJSC MGNT	RUB	41.300				0,000000	0,00 <sup>1</sup>	0,00 %
Aktien		RU000A0DKV55	NOVATEK PJSC NVTK	RUB	154.393				0,000000	0,00 <sup>1</sup>	0,00 %
Aktien		RU0009029540	SBERBANK OF RUSSIA PJSC SBER	RUB	3.809.900				0,000000	0,00 <sup>1</sup>	0,00 %
Aktien		NL0009805522	YANDEX NV-A YNDX	RUB	34.440				0,000000	0,00 <sup>1</sup>	0,00 %
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und illiquiden Wertpapiere</b>										<b>0,00 <sup>1</sup></b>	<b>0,00 %</b>
Aktien		RU000A107UL4	TKS HOLDING MKPAO JSC TCSG	RUB	37.700				0,000000	0,00 <sup>1</sup>	0,00 %
<b>Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere und illiquiden Wertpapiere</b>										<b>0,00 <sup>1</sup></b>	<b>0,00 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>462.411.678,66</b>	<b>98,92 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>											
				EUR						3.549.895,35	0,76 %
				RUB						0,00 <sup>2</sup>	0,00 %
				HKD						-1.129,13	-0,00 %
				RUB						21,54	0,00 %
				THB						-0,01	-0,00 %
				USD						752.401,80	0,16 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>4.301.189,55</b>	<b>0,92 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										5.357,02	0,00 %
Dividendenforderungen										1.673.592,62	0,36 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>1.678.949,64</b>	<b>0,36 %</b>

Wertpapierart	OGAW/S 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
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>											
Diverse Gebühren										-940.889,26	-0,20 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-940.889,26</b>	<b>-0,20 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>467.450.928,60</b>	<b>100,00 %</b>

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000745856	R Ausschüttung	EUR	183,84	135.120,844
AT0000A1TVV8	RZ Ausschüttung	EUR	111,15	11.818,250
AT0000A2XMK2	I Thesaurierung	EUR	119,27	4.262,000
AT0000745864	R Thesaurierung	EUR	264,78	1.174.813,377
AT0000A1TVV0	RZ Thesaurierung	EUR	129,82	275.156,223
AT0000A0EYC8	I Vollthesaurierung Ausland	EUR	350,76	3.059,177
AT0000745872	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	295,36	314.577,824
AT0000A1TVX6	RZ Vollthesaurierung Ausland	EUR	140,02	18,000

#### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.07.2025 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Chinesische Yuan	CNY 8,245200
Hongkong Dollar	HKD 9,011750
Indonesische Rupien	IDR 18.815,720500
Indische Rupien	INR 100,368200
Japanische Yen	JPY 170,977400
Koreanische Won	KRW 1.587,569250
Malaysische Ringgit	MYR 4,870400
Philippinische Peso	PHP 66,124800
Russische Rubel	RUB 92,844550
Thailändische Baht	THB 37,292800
Taiwan Dollar	TWD 34,102500
Amerikanische Dollar	USD 1,148000

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		CNE100003NZ9	CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A 601077	CNY			2.210.200
Aktien		CNE100005576	EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A 605499	CNY		50.200	50.200
Aktien		CNE1000031P3	FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A 601138	CNY			605.400
Aktien		CNE100003G67	SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A 300760	CNY			37.900
Aktien		KYG070341048	BAIDU INC-CLASS A 9888	HKD			183.000
Aktien		KYG5074S1012	JD LOGISTICS INC 2618	HKD			1.448.900
Aktien		INE296A01024	BAJAJ FINANCE LTD BAF	INR		35.000	35.000
Aktien		KR7207940008	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD 207940	KRW		3.900	3.900
Aktien		KR7006400006	SAMSUNG SDI CO LTD 006400	KRW			5.700
Aktien ADR		US35969L1089	FULL TRUCK ALLIANCE -SPN ADR YMM	USD			173.900
Aktien ADR		US48581R2058	JSC KASPI.KZ ADR KSPI	USD			18.800

1 Diese Positionen sind aufgrund der als Folge des Ukraine-Krieges gegen Russland verhängten Sanktionen beziehungsweise deren Gegensanktionen derzeit illiquid bzw. nicht handelbar und werden daher mit einer Bewertung von Null ausgewiesen.

2 Bei diesem Konto handelt es sich um ein sogenanntes „Sperrkonto“. Das auf diesem Konto ausgewiesene Guthaben (RUB in EUR 3.422.198,94) ist aufgrund der als Folge des Krieges in der Ukraine verhängten Sanktionen beziehungsweise Gegensanktionen der russischen Föderation derzeit nicht verfügbar, es erfolgt keine Auszahlung. Zum Stichtag 31.07.2025 wurde für den Bewertungsansatz ein Abschlag von 100,00 % vorgenommen.

### **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**

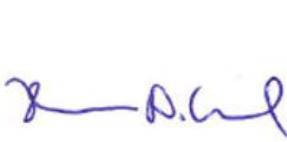
Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

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 16. September 2025

**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**

  
Mag. Hannes Cizek

  
Mag. (FR) 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.