

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.03.2025 - 31.08.2025

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	7
Vermögensaufstellung in EUR per 29.08.2025	9
Anhang	15

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.03.2025 bis 31.08.2025

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A1TB75	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien (I) A	Ausschüttung	EUR	15.03.2017
AT0000A1TB42	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	15.03.2017
AT0000A28JD1	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.08.2019
AT0000A1TB67	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien (I) T	Thesaurierung	EUR	15.03.2017
AT0000A1TB34	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	15.03.2017
AT0000A28JC3	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.08.2019
AT0000A2B6X0	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien (SZ) T ¹	Thesaurierung	EUR	02.12.2019
AT0000A1TB83	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15.03.2017
AT0000A1TB59	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	15.03.2017
AT0000A2QSE6	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.06.2021
AT0000A2QSF3	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien (R) VTI	Vollthesaurierung Inland	EUR	01.06.2021

¹ Die gegenständliche Tranche SZ ist ausschließlich für Veranlagungen im Zuge der nachhaltigen Vermögensverwaltung der Raiffeisen Bankengruppe vorgesehen.

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.03. – 28.02./29.02.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 1,000 % R-Tranche (EUR): 2,000 % RZ-Tranche (EUR): 1,000 % SZ-Tranche (EUR): 0,650 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Moolsackengasse 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 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, Rücknahmearabschlag, 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 Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.03.2025 bis 31.08.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.08.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	28.02.2025	31.08.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	310.392.059,35	341.275.181,24
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1TB75) in EUR	134,47	132,24
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A1TB75) in EUR	134,47	132,24
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1TB42) in EUR	122,66	119,82
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A1TB42) in EUR	122,66	119,82
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A28JD1) in EUR	124,00	121,74
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A28JD1) in EUR	124,00	121,74
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1TB67) in EUR	143,52	142,39
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A1TB67) in EUR	143,52	142,39
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1TB34) in EUR	131,84	130,15
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A1TB34) in EUR	131,84	130,15
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A28JC3) in EUR	130,56	129,53
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A28JC3) in EUR	130,56	129,53
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2B6X0) in EUR	133,99	133,23
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2B6X0) in EUR	133,99	133,23
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1TB83) in EUR	144,81	143,67
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A1TB83) in EUR	144,81	143,67
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1TB59) in EUR	133,16	131,45
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A1TB59) in EUR	133,16	131,45
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2QSE6) in EUR	106,14	105,30
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2QSE6) in EUR	106,14	105,30
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2QSF3) in EUR	102,25	100,94
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2QSF3) in EUR	102,25	100,94

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 28.02.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.08.2025
AT0000A1TB75 (I) A	4.605,000	0,000	0,000	4.605,000
AT0000A1TB42 (R) A	82.447,643	8.806,568	-3.182,832	88.071,379
AT0000A28JD1 (RZ) A	19.943,543	1.993,616	-1.197,407	20.739,752
AT0000A1TB67 (I) T	532.889,000	108.825,000	-205.904,000	435.810,000
AT0000A1TB34 (R) T	1.116.568,986	65.135,291	-69.764,190	1.111.940,087
AT0000A28JC3 (RZ) T	237.225,116	164.791,367	-12.365,911	389.650,572
AT0000A2B6X0 (SZ) T	16,135	424,375	0,000	440,510
AT0000A1TB83 (I) VTA	62.273,957	211.812,000	-17.832,547	256.253,410
AT0000A1TB59 (R) VTA	157.548,304	11.236,992	-8.641,110	160.144,186
AT0000A2QSE6 (RZ) VTA	117.882,548	2.543,000	-2.650,000	117.775,548
AT0000A2QSF3 (R) VTI	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				2.585.440,444

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		BRL	14.216.949,40	4,17 %
Aktien		CNY	5.010.979,07	1,47 %
Aktien		CZK	1.114.243,81	0,33 %
Aktien		EUR	2.873.512,50	0,84 %
Aktien		HKD	95.945.457,44	28,11 %
Aktien		IDR	4.073.374,91	1,19 %
Aktien		INR	52.564.482,78	15,40 %
Aktien		KRW	37.463.930,96	10,98 %
Aktien		MXN	5.006.352,58	1,47 %
Aktien		MYR	6.292.118,59	1,84 %
Aktien		PHP	2.681.763,21	0,79 %
Aktien		PLN	2.454.375,37	0,72 %
Aktien		THB	3.460.898,68	1,01 %
Aktien		TWD	72.753.215,73	21,32 %
Aktien		USD	3.890.557,99	1,14 %
Aktien		ZAR	10.166.868,26	2,98 %
Summe Aktien			319.969.081,28	93,76 %
Aktien ADR		USD	4.294.146,78	1,26 %
Summe Aktien ADR			4.294.146,78	1,26 %
Participation notes		USD	17.407.275,88	5,10 %
Summe Participation notes			17.407.275,88	5,10 %
Summe Wertpapiervermögen			341.670.503,94	100,12 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			-192.679,27	-0,06 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			0,01	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			-192.679,26	-0,06 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			7.287,49	0,00 %
Dividendenforderungen			373.187,70	0,11 %
Summe Abgrenzungen			380.475,19	0,11 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
<hr/>				
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-583.118,63	-0,17 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-583.118,63	-0,17 %
Summe Fondsvermögen			341.275.181,24	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.08.2025

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 im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		BRB3SAACNOR6	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO B3SA3	BRL	768.300	204.500			13,030000	1.586.269,85	0,46 %
Aktien		BRBBDACNPR8	BANCO BRADESCO SA-PREF BBDC4	BRL	508.500	128.500			16,790000	1.352.830,77	0,40 %
Aktien		BREQTLACNOR0	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD EQTL3	BRL	586.318	43.388	7.900		36,640000	3.404.007,53	1,00 %
Aktien		BRITUBACNPR1	ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF ITUB4	BRL	309.450	69.550			38,350000	1.880.432,18	0,55 %
Aktien		BRKLBNCNDAM18	KLABIN SA - UNIT KLB11	BRL	310.100	21.900	4.200		18,420000	905.093,01	0,27 %
Aktien		BRLRENACNOR1	LOJAS RENNER S.A. LREN3	BRL	420.890	52.800	26.700		16,180000	1.079.068,33	0,32 %
Aktien		BRVIVTACNOR0	TELEFONICA BRASIL S.A. VIVT3	BRL	194.760	240.100	155.341		33,940000	1.047.402,06	0,31 %
Aktien		BRWEGEACNOR0	WEG SA WEGE3	BRL	388.400	52.600	5.200		37,820000	2.327.569,01	0,68 %
Aktien		CNE100002G76	BANK OF JIANGSU CO LTD-A 600919	CNY	1.546.000	79.700	585.000		11,020000	2.045.125,74	0,60 %
Aktien		CNE100003662	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A 300750	CNY	31.200	1.600	19.500		277,410000	1.038.976,29	0,30 %
Aktien		CNE1000000ML7	NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A 002371	CNY	40.440	21.940			396,930000	1.926.877,04	0,56 %
Aktien		CZ0008019106	KOMERCI NI BANKA AS KOMB	CZK	26.500	3.590	360		1.032,000000	1.114.243,81	0,33 %
Aktien		GRS3230030312	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A EUROB	EUR	442.950	59.870	5.980		3,230000	1.430.728,50	0,42 %
Aktien		GRS003003035	NATIONAL BANK OF GREECE ETE	EUR	118.650	16.040	1.600		12,160000	1.442.784,00	0,42 %
Aktien		KYG017191142	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 9988	HKD	960.400	129.900	13.000		115,800000	12.223.704,56	3,58 %
Aktien		CNE1000000296	BYD CO LTD-H 1211	HKD	248.500	245.000	105.500		112,000000	3.059.049,82	0,90 %
Aktien		CNE1000002H1	CHINA CONSTRUCTION BANK-H 939	HKD	7.337.800	2.251.000	826.000		7,530000	6.072.995,80	1,78 %
Aktien		CNE1000002L3	CHINA LIFE INSURANCE CO-H 2628	HKD	714.000	724.000	10.000		23,920000	1.877.160,99	0,55 %
Aktien		CNE1000002M1	CHINA MERCHANTS BANK-H 3968	HKD	787.200	188.500	10.500		47,960000	4.149.601,52	1,22 %
Aktien		KYG2108Y1052	CHINA RESOURCES LAND LTD 1109	HKD	534.000	72.500	7.000		30,480000	1.788.950,62	0,52 %
Aktien		KYG2122G1064	CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY 1209	HKD	572.600	77.600	7.800		37,400000	2.353.775,73	0,69 %
Aktien		HK1093012172	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT 1093	HKD	1.740.000	1.740.000			9,440000	1.805.358,17	0,53 %
Aktien		KYG3777B1032	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT 175	HKD	530.000	530.000			19,220000	1.119.621,91	0,33 %
Aktien		CNE1000048K8	HAIER SMART HOME CO LTD-H 6690	HKD	701.600	250.200	9.400		25,080000	1.934.012,37	0,57 %
Aktien		KYG549581067	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP 3692	HKD	450.000	44.000			35,720000	1.766.713,38	0,52 %
Aktien		HK0388045442	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR 388	HKD	34.600	12.000	500		449,800000	1.710.557,52	0,50 %
Aktien		KYG4818G1010	INNOVENT BIOLOGICS INC 1801	HKD	97.500	97.500			90,650000	971.436,81	0,28 %
Aktien		KYG8208B1014	JD.COM INC-CLASS A 9618	HKD	96.150	9.750	104.750		115,200000	1.217.429,73	0,36 %
Aktien		KYG532631028	KUAISHOU TECHNOLOGY 1024	HKD	242.400	245.700	3.300		76,450000	2.036.818,07	0,60 %
Aktien		HK0992009065	LENOVO GROUP LTD 992	HKD	2.160.000	884.000	30.000		11,310000	2.685.087,79	0,79 %
Aktien		KYG596691041	MEITUAN-CLASS B 3690	HKD	203.800	73.900	137.100		101,700000	2.278.071,06	0,67 %
Aktien		CNE100004272	NONGFU SPRING CO LTD-H 9633	HKD	477.400	200.200	201.200		49,560000	2.600.493,94	0,76 %
Aktien		CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 2318	HKD	683.500	189.500	173.000		56,200000	4.221.987,74	1,24 %
Aktien		KYG7170M1033	POP MART INTERNATIONAL GROUP 9992	HKD	23.800	23.800			324,400000	848.593,96	0,25 %
Aktien		KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD 700	HKD	363.700	59.900	17.800		594,000000	23.744.983,93	6,96 %
Aktien		KYG9066F1019	TRIP.COM GROUP LTD 9961	HKD	57.450	19.250	24.200		552,000000	3.485.549,42	1,02 %
Aktien		CNE1000004L9	WEICHAI POWER CO LTD-H 2338	HKD	899.000	122.000	12.000		16,260000	1.606.654,03	0,47 %

Berichtszeitraum 01.03.2025 – 31.08.2025

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		KYG970081173	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC 2269	HKD	394.500	177.500	231.500		31,040000	1.345.893,99	0,39 %
Aktien		KYG9830T1067	XIAOMI CORP-CLASS B 1810	HKD	1.451.400	303.800	19.600		53,100000	8.470.787,24	2,48 %
Aktien		KYG9897K1058	ZTO EXPRESS CAYMAN INC 2057	HKD	36.150	36.650	500		143,500000	570.167,34	0,17 %
Aktien		ID1000109507	BANK CENTRAL ASIA TBK PT BBCA	IDR	2.713.200	366.800	36.600		8.325,000000	1.184.108,90	0,35 %
Aktien		ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER BBRI	IDR	9.852.390	1.331.800	133.000		4.140,000000	2.138.294,56	0,63 %
Aktien		ID1000166903	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT GOTO	IDR	242.798.400	246.075.800	3.277.400		59,000000	750.971,45	0,22 %
Aktien		INE296A01032	BAJAJ FINANCE LTD BAF	INR	253.830	257.260	3.430		876,850000	2.176.366,85	0,64 %
Aktien		INE397D01024	BHARTI AIRTEL LTD BHARTI	INR	454.050	48.770	6.130		1.881,010000	8.351.787,01	2,45 %
Aktien		INE216A01030	BRITANNIA INDUSTRIES LTD BRIT	INR	44.780	4.810	600		5.721,000000	2.505.070,10	0,73 %
Aktien		INE059A01026	CIPLA LTD CIPLA	INR	167.520	72.950	2.260		1.580,300000	2.588.630,43	0,76 %
Aktien		INE089A01031	DR. REDDY'S LABORATORIES DRRD	INR	219.540	19.530	53.230		1.259,800000	2.704.450,96	0,79 %
Aktien		INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD HCLT	INR	124.720	13.400	165.150		1.449,800000	1.768.104,97	0,52 %
Aktien		INE040A01034	HDFC BANK LIMITED HDFCB	INR	780.020	624.020			957,800000	7.305.407,02	2,14 %
Aktien		INE090A01021	ICICI BANK LTD ICICIB	INR	575.810	61.840	7.770		1.399,100000	7.877.561,57	2,31 %
Aktien		INE009A01021	INFOSYS LTD INFO	INR	154.340	22.220	46.080		1.500,100000	2.263.927,70	0,66 %
Aktien		INE237A01028	KOTAK MAHINDRA BANK LTD KMB	INR	195.110	197.740	2.630		1.944,700000	3.710.188,63	1,09 %
Aktien		INE101A01026	MAHINDRA & MAHINDRA LTD MM	INR	131.980	17.840	1.780		3.295,300000	4.252.721,37	1,25 %
Aktien		INE196A01026	MARICO LTD MRCO	INR	206.360	209.150	2.790		711,600000	1.435.903,67	0,42 %
Aktien		INE1NPP01017	SIEMENS ENERGY INDIA LTD ENRIN	INR	55.610	55.610			3.379,000000	1.837.405,17	0,54 %
Aktien		INE003A01024	SIEMENS LTD SIEM	INR	38.230	1.480	520		3.043,200000	1.137.623,72	0,33 %
Aktien		INE044A01036	SUN PHARMACEUTICAL INDUS SUNP	INR	78.590	9.860	60.760		1.585,700000	1.218.574,71	0,36 %
Aktien		INE467B01029	TATA CONSULTANCY SVCS LTD TCS	INR	47.296	5.080	640		3.093,700000	1.430.758,90	0,42 %
Aktien		KR7021240007	COWAY CO LTD 021240	KRW	36.600	5.940	490		104.800,000000	2.369.009,73	0,69 %
Aktien		KR7012330007	HYUNDAI MOBIS CO LTD 012330	KRW	15.000	5.660	200		302.500,000000	2.802.470,92	0,82 %
Aktien		KR7105560007	KB FINANCIAL GROUP INC 105560	KRW	61.480	8.310	830		109.100,000000	4.142.696,20	1,21 %
Aktien		KR7035420009	NAVER CORP 035420	KRW	17.270	2.850	230		217.500,000000	2.319.936,38	0,68 %
Aktien		KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 005930	KRW	253.800	41.220			69.600,000000	10.910.014,65	3,20 %
Aktien		KR7005931001	SAMSUNG ELECTRONICS-PREF 005935	KRW	117.060	28.090			56.700,000000	4.099.359,96	1,20 %
Aktien		KR7055550008	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD 055550	KRW	75.310	18.970	1.020		66.100,000000	3.074.528,93	0,90 %
Aktien		KR7000660001	SK HYNIX INC 000660	KRW	36.390	15.210	1.390		268.500,000000	6.034.632,43	1,77 %
Aktien		KR7017670001	SK TELECOM 017670	KRW	50.469	6.820	680		54.900,000000	1.711.281,76	0,50 %
Aktien		MX01AM050019	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER B AMXB	MXN	1.209.600	204.000	320.400		18,810000	1.046.530,90	0,31 %
Aktien		MXP4948K1056	GRUMA S.A.B.-B GRUMAB	MXN	66.930	8.930			325,360000	1.001.628,02	0,29 %
Aktien		MXP001661018	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B ASURB	MXN	56.230	7.500			610,480000	1.578.923,20	0,46 %
Aktien		MX01WA000038	WALMART DE MEXICO SAB DE CV WALMEX*	MXN	540.300	75.000	22.000		55,500000	1.379.270,46	0,40 %
Aktien		MYL102300000	CIMB GROUP HOLDINGS BHD CIMB	MYR	1.247.700	184.000	516.800		7,450000	1.887.402,92	0,55 %
Aktien		MYL1155000000	MALAYAN BANKING BHD MAY	MYR	915.311	132.900	312.400		9,950000	1.849.225,77	0,54 %
Aktien		MYL486300006	TELEKOM MALAYSIA BHD T	MYR	1.785.200	241.300	24.100		7,050000	2.555.489,90	0,75 %
Aktien		PHY0967S1694	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN BPI	PHP	1.589.636	81.220			112,500000	2.681.763,21	0,79 %
Aktien		PLPEKAO00016	BANK PEKAO SA PEO	PLN	56.270	7.610	760		186,150000	2.454.375,37	0,72 %
Aktien		TH0268010R11	ADVANCED INFO SERVICE-NVDR ADVANC-R	THB	265.000	12.800	3.600		300,000000	2.104.106,98	0,62 %
Aktien		TH0168010R13	BUMRUNGAD HOSPITAL PCL-NVDR BH-R	THB	288.000	85.700	3.900		178,000000	1.356.791,70	0,40 %
Aktien		TW0002345006	ACCTON TECHNOLOGY CORP 2345	TWD	79.000	10.000	1.000		984,000000	2.177.296,03	0,64 %
Aktien		TW0002395001	ADVANTECH CO LTD 2395	TWD	111.000	13.000	2.000		354,500000	1.102.134,27	0,32 %
Aktien		TW0003017000	ASIA VITAL COMPONENTS 3017	TWD	138.000	230.000	92.000		1.015,000000	3.923.199,73	1,15 %
Aktien		TW0002882008	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO 2882	TWD	2.442.000	330.000	33.000		62,300000	4.261.171,33	1,25 %
Aktien		TW0002412004	CHUNGHWI TELECOM CO LTD 2412	TWD	783.000	105.000	11.000		133,000000	2.916.813,71	0,85 %
Aktien		TW0002891009	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT 2891	TWD	2.063.100	279.000	28.000		41,800000	2.415.415,51	0,71 %
Aktien		TW0002892007	FIRST FINANCIAL HOLDING CO 2892	TWD	2.407.858	341.000	533.000		28,300000	1.908.589,79	0,56 %
Aktien		TW0003443008	GLOBAL UNICHIP CORP 3443	TWD	130.000	130.000			1.350,000000	4.915.553,31	1,44 %

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		TW0002301009	LITE-ON TECHNOLOGY CORP 2301	TWD	1.193.000	956.000	16.000		130,000000	4.343.892,67	1,27 %
Aktien		TW0002454006	MEDIATEK INC 2454	TWD	203.000	76.000	3.000		1.385,000000	7.874.828,45	2,31 %
Aktien		TW0002382009	QUANTA COMPUTER INC 2382	TWD	572.000	284.000	8.000		266,000000	4.261.602,67	1,25 %
Aktien		TW0002330008	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 2330	TWD	1.005.000	297.000	177.000		1.160,000000	32.652.718,26	9,57 %
Aktien		BMG2519Y1084	CREDICORP LTD BAP	USD	17.730	2.600	1.800		256,090000	3.890.557,99	1,14 %
Aktien		ZAE000255915	ABSA GROUP LTD ABG	ZAR	65.020	8.800	880		191,690000	603.625,22	0,18 %
Aktien		ZAE000035861	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD CPI	ZAR	10.400	1.400	140		3.591,000000	1.808.713,17	0,53 %
Aktien		ZAE000022331	DISCOVERY LTD DSY	ZAR	133.545	18.040	1.800		217,160000	1.404.521,60	0,41 %
Aktien		ZAE000066304	FIRSTRAND LTD FSR	ZAR	238.280	241.500	3.220		76,170000	879.007,34	0,26 %
Aktien		ZAE000042164	MTN GROUP LTD MTN	ZAR	252.950	154.760	3.410		152,330000	1.866.126,51	0,55 %
Aktien		ZAE000325783	NASPERS LTD-N SHS NPN	ZAR	12.872	1.750	170		5.782,600000	3.604.874,42	1,06 %
Aktien ADR		US40415F1012	HDFC BANK LTD-ADR HDB	USD	23.200	500	33.800		71,120000	1.413.807,46	0,41 %
Aktien ADR		US88034P1093	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR TME	USD	135.000	136.800	1.800		24,900000	2.880.339,32	0,84 %
Participation notes		XS2976285937	HSBC BANK PLC HSBC 0 01/30/26	USD	324.300	16.720			3,533220	981.811,62	0,29 %
Participation notes		XS2971953281	HSBC BANK PLC HSBC 0 01/30/26	USD	89.654		117.820		25,104600	1.928.561,59	0,57 %
Participation notes		XS3019800195	HSBC BANK PLC HSBC 0 03/31/26	USD	916.258	916.258			3,307330	2.596.604,75	0,76 %
Participation notes		XS3112638112	HSBC BANK PLC HSBC 0 07/31/26	USD	279.080	279.080			6,846080	1.637.122,67	0,48 %
Participation notes		XS3145797398	HSBC BANK PLC HSBC 0 08/31/26	USD	810.750	810.750			1,789680	1.243.291,26	0,36 %
Participation notes		XS3152443076	HSBC BANK PLC HSBC 0 08/31/26	USD	429.308	429.308			4,048350	1.489.215,58	0,44 %
Participation notes		XS2903271646	HSBC BANK PLC HSBC 0 09/30/25	USD	345.860	17.830			4,911450	1.455.528,12	0,43 %
Participation notes		XS2918557922	HSBC BANK PLC HSBC 0 10/31/25	USD	323.730	16.690			6,918420	1.919.112,38	0,56 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										336.880.199,37	98,72 %
Aktien		BRNATUACNOR6	NATURA COSMETICOS SA NATU3	BRL	437.000	442.900	5.900		9,160000	634.276,66	0,19 %
Participation notes		XS3059460447	HSBC BANK PLC HSBC 0 04/30/26	USD	332.664	332.664			11,193130	3.190.567,16	0,93 %
Participation notes		XS3075446289	HSBC BANK PLC HSBC 0 05/28/26	USD	216.180	216.180			5,212050	965.460,75	0,28 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										4.790.304,57	1,40 %
Summe Wertpapiervermögen										341.670.503,94	100,12 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				EUR						-192.679,27	-0,06 %
				USD						0,01	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										-192.679,26	-0,06 %
Abgrenzungen											
Zinsansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										7.287,49	0,00 %
Dividendenforderungen										373.187,70	0,11 %
Summe Abgrenzungen										380.475,19	0,11 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-583.118,63	-0,17 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-583.118,63	-0,17 %

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
Summe Fondsvermögen										341.275.181,24	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A1TB75	I	Ausschüttung	EUR	132,24
AT0000A1TB42	R	Ausschüttung	EUR	119,82
AT0000A28JD1	RZ	Ausschüttung	EUR	121,74
AT0000A1TB67	I	Thesaurierung	EUR	142,39
AT0000A1TB34	R	Thesaurierung	EUR	130,15
AT0000A28JC3	RZ	Thesaurierung	EUR	129,53
AT0000A2B6X0	SZ	Thesaurierung	EUR	133,23
AT0000A1TB83	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	143,67
AT0000A1TB59	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	131,45
AT0000A2QSE6	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	105,30
AT0000A2QSF3	R	Vollthesaurierung Inland	EUR	100,94

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.08.2025 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)
Brasilianische Real	6,311000
Chinesische Yuan	8,330500
Tschechische Kronen	24,544000
Hongkong Dollar	9,098250
Indonesische Rupien	19.075,433000
Indische Rupien	102,267150
Koreanische Won	1.619,106900
Mexikanische Pesos	21,740950
Malaysische Ringgit	4,924950
Phillipinische Peso	66,685250
Polnische Zloty	4,267750
Thailändische Baht	37,783250
Taiwan Dollar	35,703000
Amerikanische Dollar	1,167050
Südafrikanische Rand	20,648050

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		BREQTLR050R6	EQUATORIAL ENERGIA SA EQTL9	BRL		1.888
Aktien		BRNTCOACN0R5	NATURA &CO HOLDING SA NTC03	BRL	13.000	425.000
Aktien		CNE100003NZ9	CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A 601077	CNY		1.460.400
Aktien		CNE1000031P3	FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A 601138	CNY		389.900
Aktien		CNE100003G67	SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A 300760	CNY		25.300
Aktien		CZ0008040318	MONETA MONEY BANK AS MONET	CZK		97.622
Aktien		CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD-H 3988	HKD	3.254.000	8.940.000
Aktien		KYG210961051	CHINA MENGNIU DAIRY CO 2319	HKD	557.000	557.000
Aktien		CNE100000X44	CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H 3618	HKD	641.000	1.701.000
Aktien		KYG5074S1012	JD LOGISTICS INC 2618	HKD	29.600	966.000
Aktien		ID1000129000	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK TLKM	IDR	248.900	8.119.100
Aktien		INE296AO1024	BAJAJ FINANCE LTD BAF	INR	23.000	23.000
Aktien		KR7207940008	SAMSUNG BIOLICS CO LTD 207940	KRW	80	2.480
Aktien		TW0002357001	ASUSTEK COMPUTER INC 2357	TWD	34.000	492.000
Aktien		TW0002881000	FUBON FINANCIAL HOLDING CO 2881	TWD	108.000	804.365
Aktien		TW0006409006	VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY 6409	TWD	71.000	71.000
Aktien		ZAE000216537	BID CORP LTD BID	ZAR	1.870	37.410
Aktien		ZAE000004875	NEDBANK GROUP LTD NED	ZAR	1.200	39.240
Participation notes		XS2788383581	HSBC BANK PLC HSBC 0 03/31/25	USD		827.637
Participation notes		XS2800579679	HSBC BANK PLC HSBC 0 04/30/25	USD		424.184
Participation notes		XS2819822904	HSBC BANK PLC HSBC 0 05/30/25	USD		205.030
Participation notes		XS2859743481	HSBC BANK PLC HSBC 0 07/31/25	USD		469.400
Participation notes		XS2889363748	HSBC BANK PLC HSBC 0 08/28/25	USD	22.140	429.308

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

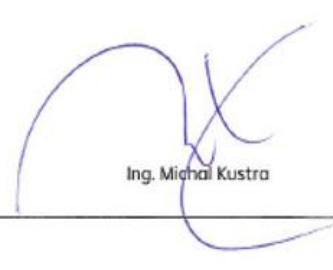
Ein Total Return Swap (Gesamtrendite-Swap) ist ein Kreditderivat, bei dem die Erträge und Wertschwankungen des zu Grunde liegenden Finanzinstruments (Basiswert oder Referenzaktivum) gegen fest vereinbarte Zinszahlungen getauscht werden.

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 29. September 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

 Mag. Hannes Cizek Mag. (FH) Dieter Aigner Ing. Michael 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.