Raiffeisen
Capital Management

Raiffeisen Systematic Pacific Equity

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.08.2025 - 31.07.2026

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

Raiffeisen
Capital Management

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten ... 3
Fondscharakteristik ... 3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.08.2025 bis 31.07.2026 ... 4
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 ... 9
Fondsergebnis in EUR ... 10
A. Realisiertes Fondsergebnis ... 10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis ... 10
C. Ertragsausgleich ... 10
Kapitalmarktbericht ... 11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds ... 12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR ... 13
Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2026 ... 14
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos ... 20
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2025 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) ... 21
Bestätigungsvermerk ... 23
Steuerliche Behandlung ... 25
Fondsbestimmungen ... 26
Ökologische und/oder soziale Merkmale ... 32
Anhang ... 38

Raiffeisen Capital Management

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.08.2025 bis 31.07.2026

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A3QQT6	Raiffeisen Systematic Pacific Equity (I) A	Ausschüttung	EUR	02.01.2026
AT0000A3QQQ2	Raiffeisen Systematic Pacific Equity (R) A	Ausschüttung	EUR	02.01.2026
AT0000A3EU36	Raiffeisen Systematic Pacific Equity (RZ) A	Ausschüttung	EUR	01.10.2024
AT0000A3QQW0	Raiffeisen Systematic Pacific Equity (SZ) A[1]	Ausschüttung	EUR	02.01.2026
AT0000A3QQS8	Raiffeisen Systematic Pacific Equity (I) T	Thesaurierung	EUR	02.01.2026
AT0000A3QQP4	Raiffeisen Systematic Pacific Equity (R) T	Thesaurierung	EUR	02.01.2026
AT0000A3DUT6	Raiffeisen Systematic Pacific Equity (RZ) T	Thesaurierung	EUR	01.08.2024
AT0000A3QQV2	Raiffeisen Systematic Pacific Equity (SZ) T[1]	Thesaurierung	EUR	02.01.2026
AT0000A3QQU4	Raiffeisen Systematic Pacific Equity (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.01.2026
AT0000A3QQR0	Raiffeisen Systematic Pacific Equity (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.01.2026
AT0000A3GAJ2	Raiffeisen Systematic Pacific Equity (RZ) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.12.2024

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

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.08. – 31.07.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wiederveranlagungstag	01.10.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,200 % R-Tranche (EUR): 0,400 % RZ-Tranche (EUR): 0,200 % SZ-Tranche (EUR): 0,200 %
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 unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

Raiffeisen Capital Management

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com auf der Website des jeweiligen Landes.

Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.08.2025 bis 31.07.2026

Referenzwert	Gewichtung in %
MSCI Pacific Net EUR	100,00

Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres

Namensänderung	bis 31.03.2026 R-Ratio-PazifikAktien
	ab 01.04.2026 Raiffeisen Systematic Pacific Equity

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 Erträgnisse 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.

Raiffeisen
Capital Management

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen Systematic Pacific Equity für das Rechnungsjahr vom 01.08.2025 bis 31.07.2026 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.07.2026 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.07.2025	31.07.2026
Fondsvermögen gesamt in EUR	75.627.550,76	83.517.388,77
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A3QQT6) in EUR	-	115,27
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A3QQT6) in EUR	-	115,27
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A3QQQ2) in EUR	-	115,12
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A3QQQ2) in EUR	-	115,12
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A3EU36) in EUR	100,10	121,96
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A3EU36) in EUR	100,10	121,96
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (SZ) (AT0000A3QQW0) in EUR	-	115,27
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (SZ) (AT0000A3QQW0) in EUR	-	115,27
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A3QQS8) in EUR	-	115,27
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A3QQS8) in EUR	-	115,27
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A3QQP4) in EUR	-	115,12
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A3QQP4) in EUR	-	115,12
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A3DUT6) in EUR	101,69	124,82
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A3DUT6) in EUR	101,69	124,82
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A3QQV2) in EUR	-	115,27
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A3QQV2) in EUR	-	115,27
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A3QQU4) in EUR	-	115,27
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A3QQU4) in EUR	-	115,27
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A3QQR0) in EUR	-	115,14
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A3QQR0) in EUR	-	115,14
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A3GAJ2) in EUR	99,97	123,11
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A3GAJ2) in EUR	99,97	123,11

	01.10.2025	01.10.2026
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	-	1,6400
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	-	1,6600
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	1,1000	1,9500
Ausschüttung / Anteil (SZ) (A) EUR	-	1,6400
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR	-	0,4869
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR	-	0,4821
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,3390	0,7358
Auszahlung / Anteil (SZ) (T) EUR	-	0,4869
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR	-	2,1451
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	-	2,0266
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR	1,2203	3,0871
Wiederveranlagung / Anteil (SZ) (T) EUR	-	2,1461
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	-	2,6330
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	-	2,5070
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR	1,2570	3,7680

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 31.07.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2026
AT0000A3QQT6 (I) A	-	10,000	0,000	10,000
AT0000A3QQQ2 (R) A	-	508,973	0,000	508,973
AT0000A3EU36 (RZ) A	1.530,534	1.363,550	-0,495	2.893,589
AT0000A3QQW0 (SZ) A	-	10,000	0,000	10,000
AT0000A3QQS8 (I) T	-	10,000	0,000	10,000
AT0000A3QQP4 (R) T	-	7.279,747	-20,332	7.259,415
AT0000A3DUT6 (RZ) T	742.183,161	87.417,550	-170.566,633	659.034,078
AT0000A3QQV2 (SZ) T	-	10,000	0,000	10,000
AT0000A3QQU4 (I) VTA	-	10,000	0,000	10,000
AT0000A3QQR0 (R) VTA	-	10,000	0,000	10,000
AT0000A3GAJ2 (RZ) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile				**669.766,055**

Raiffeisen Capital Management

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A3QQT6)	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (02.01.2026) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	115,27
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	15,27
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (02.01.2026) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %	**15,27**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**16,89**

Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A3QQQ2)	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (02.01.2026) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	115,12
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	15,12
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (02.01.2026) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %	**15,12**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**16,89**

Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A3EU36)	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	100,10
Ausschüttung am 01.10.2025 (errechneter Wert: EUR 103,30) in Höhe von EUR 1,1000, entspricht 0,010649 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	121,96
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010649 x 121,96)	123,26
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	23,16
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**23,14**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**25,18**

Ausschüttungsanteile (SZ) (AT0000A3QQW0)	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (02.01.2026) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	115,27
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	15,27
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (02.01.2026) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %	**15,27**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**16,89**

Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A3QQS8)	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (02.01.2026) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	115,27
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	15,27
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (02.01.2026) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %	**15,27**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**16,89**

Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A3QQP4)	
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (02.01.2026) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	115,12

Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	15,12
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (02.01.2026) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %	**15,12**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**16,89**

Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A3DUT6)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	101,69
Auszahlung am 01.10.2025 (errechneter Wert: EUR 105,72) in Höhe von EUR 0,3390, entspricht 0,003207 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	124,82
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,003207 x 124,82)	125,22
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	23,53
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**23,14**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**25,18**

Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A3QQV2)

errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (02.01.2026) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	115,27
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	15,27
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (02.01.2026) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %	**15,27**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**16,89**

Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A3QQU4)

errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (02.01.2026) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	115,27
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	15,27
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (02.01.2026) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %	**15,27**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**16,89**

Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A3QQR0)

errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (02.01.2026) in EUR	100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	115,14
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	15,14
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (02.01.2026) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %	**15,14**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**16,89**

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A3GAJ2)

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	99,97
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	123,11
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	23,14
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %	**23,15**
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %	**25,18**

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 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, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am 31.07.2025 (743.723,695 Anteile)		**75.627.550,76**
Ausschüttung am 01.10.2025 (EUR 1,1000 x 1.723,073 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A3EU36))		-1.895,38
Auszahlung am 01.10.2025 (EUR 0,3390 x 741.798,461 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A3DUT6))		-251.469,68
Ausgabe von Anteilen	10.894.134,98	
Rücknahme von Anteilen	-19.325.157,59	
Anteiliger Ertragsausgleich	106.640,95	-8.324.381,66
Fondsergebnis gesamt		**16.467.584,73**
Fondsvermögen am 31.07.2026 (669.766,055 Anteile)		**83.517.388,77**

Raiffeisen Capital Management

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis		
Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinsenerträge	60.130,15	
Zinsenaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-1,23	
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	1.693.682,96	
		1.753.811,88
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühren	-174.721,94	
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-13.838,28	
Abschlussprüferkosten	-5.040,00	
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-700,00	
Depotgebühr	-13.142,01	
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-1.666,05	
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-1.004,34	
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-10.534,94	
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-1.677,79	
		-222.325,35
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**1.531.486,53**
Realisiertes Kursergebnis		
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	3.570.104,16	
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	1.466.330,19	
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-3.271.053,91	
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-640.310,18	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**1.125.070,26**
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)		**2.656.556,79**

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	13.939.993,42	
Veränderung der Dividendenforderungen	-22.324,53	
		13.917.668,89

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	-106.640,95	
		-106.640,95
Fondsergebnis gesamt		**16.467.584,73**

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 34.667,40 EUR.

Raiffeisen
Capital Management

Kapitalmarktbericht

Die Aktienmärkte verzeichneten in den vergangenen zwölf Monaten überwiegend kräftige Wertzuwächse. Im Jahr 2026 setzte sich die positive Marktentwicklung des Vorjahres fort, obwohl die Zollpolitik, die Unsicherheit über den weiteren geldpolitischen Kurs und die Eskalation im Nahen Osten zeitweise deutliche Schwankungen auslösten. Kursrückgänge im Frühjahr wurden an den meisten Märkten rasch wieder aufgeholt; zahlreiche bedeutende Aktienindizes erreichten neue Höchststände. Gestützt wurden die Aktienmärkte vor allem von robusten Unternehmensgewinnen und der anhaltenden Nachfrage nach KI- und Technologiewerten. Schwellenländeraktien schnitten wie bereits 2025 insgesamt besser ab als Aktien aus den Industrieländern. Chinesische Aktien blieben hinter den internationalen Märkten spürbar zurück.

Die Anleihemärkte waren im Berichtszeitraum vor allem von wechselnden Zinserwartungen, der steigenden Staatsverschuldung zahlreicher Länder und geopolitischen Risiken geprägt. Nach einer zunächst stabilen Entwicklung führten uneinheitliche Signale der Notenbanken sowie Unsicherheit über die weitere Inflationsentwicklung und den fiskal- und handelspolitischen Kurs zu Schwankungen bei Staatsanleihen. Unternehmensanleihen entwickelten sich dank solider Fundamentaldaten und ihrer laufenden Verzinsung überwiegend robust. Hochzins- und Schwellenländeranleihen zählten zu den stärkeren Rentenmarktsegmenten. Bis Ende Juli 2026 verzeichneten die meisten Anleiheklassen leichte Wertzuwächse, zu denen insbesondere die laufenden Erträge beitrugen.

Die Rohstoffmärkte entwickelten sich seit Jahresbeginn 2026 uneinheitlich. Der Konflikt zwischen den USA und dem Iran führte zu kräftigen Preissteigerungen und starken Schwankungen bei Erdöl und Erdölprodukten. Industriemetalle entwickelten sich aufgrund langfristiger Nachfragetrends insgesamt robust, reagierten jedoch empfindlich auf Konjunktursorgen und Schwankungen des US-Dollars. Edelmetalle gingen nach den beiden sehr positiven Vorjahren und einem dynamischen Jahresauftakt in eine Konsolidierungsphase über. Gold verzeichnete vergleichsweise moderate Kursverluste, während Silber, Platin und Palladium stärker nachgaben. An den Währungsmärkten prägte 2026 vor allem die Entwicklung des US-Dollars das Geschehen. Nach einer anfänglichen Aufwertung des Euro gewann der US-Dollar im Sommer wieder an Boden. Beim Yen griffen die japanischen Behörden im Frühjahr wiederholt am Devisenmarkt ein, um dem Wertverlust der Währung entgegenzuwirken.

Geopolitische Spannungen, insbesondere im Nahen Osten, und die Zollpolitik der USA belasten weiterhin die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Lieferketten. Daraus können sich längerfristige Verschiebungen der globalen Produktions- und Handelsstrukturen sowie der Wettbewerbsposition einzelner Länder ergeben. Zugleich stellen der Klimawandel, die demografische Entwicklung und die hohe öffentliche Verschuldung vieler Staaten die Weltwirtschaft vor strukturelle Herausforderungen. Rasche Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz eröffnen neue Wachstumsmöglichkeiten, können jedoch zugleich bestehende Branchen, Geschäftsmodelle und Wettbewerbsverhältnisse grundlegend verändern. Vor diesem Hintergrund dürfte das Wirtschafts- und Finanzmarktumfeld anspruchsvoll und auch in den kommenden Quartalen von erhöhten Schwankungen geprägt bleiben.

Raiffeisen
Capital Management

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der R-Ratio-PazifikAktien wurde am 1. April 2026 in Raiffeisen Systematic Pacific Equity umbenannt. An der Veranlagungsstrategie sind jedoch keine Änderungen vorgenommen worden. Das Investment-Universum besteht aus den Titeln des MSCI Pacific-Index, der auch der Referenzwert des Fonds ist. Der Fonds verfolgt eine aktive nachhaltige Anlagestrategie, die sich an der Pariser Zielsetzung zum Erreichen des Netto-Null Treibhausgas-Emissionsziels orientiert: Der kapitalgewichtete Anteil an den Emissionen der investierten Unternehmen soll einerseits unter dem halben Wert jener des Referenzwerts liegen, andererseits Jahr für Jahr um 7 % reduziert werden. Somit erfüllt der Fonds den Artikel 8 der EU-SFDR. Finanziell sollen hingegen gesamthaft Struktur und Wertentwicklung des Marktes dargestellt werden, auch wenn zur Erreichung des Klimaschutz-Zieles deutliche, aktive Positionen genommen werden. Technisch wird dies durch eine regelmäßige Portfolio-Optimierung erreicht. Zum Zweck des effizienten Portfolio-Managements werden passende Aktienindex-Futures und Währungs-Futures eingesetzt.

Nach einem interimistischen Rebalancing im November 2025 erfolgte im März 2026 die turnusmäßige Reallokation im Sinne der angeführten Ziele, bei der sowohl der aktualisierten Referenzwert-Zusammensetzung als auch den letztverfügbaren Emissions-Daten Rechnung getragen wurde. Im Berichtszeitraum konnte der Fonds einen deutlichen Wertzuwachs erzielen, blieb jedoch etwas hinter der Marktentwicklung zurück. Zuletzt verringerte der Fonds diese Lücke.

Transparenz zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmalen
(Art. 8 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)

Informationen über die Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale entnehmen Sie bitte dem Anhang „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ zu diesem Rechenschaftsbericht.

Raiffeisen
Capital Management

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 Fonds-vermögen
Aktien		AUD	14.774.392,04	17,69 %
Aktien		HKD	4.143.658,73	4,96 %
Aktien		JPY	55.275.979,32	66,18 %
Aktien		NZD	477.483,69	0,57 %
Aktien		SGD	3.466.035,68	4,15 %
Aktien		USD	418.378,67	0,50 %
Summe Aktien			**78.555.928,13**	**94,05 %**
Aktien ADR		USD	550.525,18	0,66 %
Summe Aktien ADR			**550.525,18**	**0,66 %**
Summe Wertpapiervermögen			**79.106.453,31**	**94,71 %**
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			39.881,09	0,05 %
Summe Derivative Produkte			**39.881,09**	**0,05 %**
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			3.427.931,90	4,10 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			887.453,67	1,07 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			**4.315.385,57**	**5,17 %**
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			6.045,00	0,01 %
Dividendenforderungen			75.955,17	0,09 %
Summe Abgrenzungen			**82.000,17**	**0,10 %**
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-26.331,37	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			**-26.331,37**	**-0,03 %**
Summe Fondsvermögen			**83.517.388,77**	**100,00 %**

Raiffeisen Capital Management

Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2026

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		AU000000ANZ3	ANZ GROUP HOLDINGS LTD ANZ		AUD	47.248		2.618		37,510000	1.079.140,52	1,29 %
Aktien		AU000000APA1	APA GROUP APA		AUD	84.800	9.492	15.915		10,180000	525.643,31	0,63 %
Aktien		AU000000ALL7	ARISTOCRAT LEISURE LTD ALL		AUD	7.290		2.629		65,070000	288.839,01	0,35 %
Aktien		AU000000BXB1	BRAMBLES LTD BXB		AUD	29.936		12.433		19,870000	362.192,24	0,43 %
Aktien		AU000000COH5	COCHLEAR LTD COH		AUD	1.909	643	473		122,200000	142.044,57	0,17 %
Aktien		AU0000030678	COLES GROUP LTD COL		AUD	25.817	3.760	8.935		24,260000	381.367,85	0,46 %
Aktien		AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL CBA		AUD	21.357		2.378		178,250000	2.318.020,61	2,78 %
Aktien		AU000000CPU5	COMPUTERSHARE LTD CPU		AUD	15.902	5.767	10.197		40,770000	394.766,21	0,47 %
Aktien		AU000000CSL8	CSL LTD CSL		AUD	7.232	1.556	1.323		127,930000	563.350,03	0,68 %
Aktien		AU000000EVN4	EVOLUTION MINING LTD EVN		AUD	58.372	58.372			11,060000	393.103,77	0,47 %
Aktien		AU000000FMG4	FORTESCUE LTD FMG		AUD	54.987	8.839	14.823		18,860000	631.464,91	0,76 %
Aktien		AU000000GMG2	GOODMAN GROUP GMG		AUD	27.966		4.353		29,280000	498.596,16	0,60 %
Aktien		AU000000LYC6	LYNAS RARE EARTHS LTD LYC		AUD	31.721	31.721			13,810000	266.739,94	0,32 %
Aktien		AU000000MQG1	MACQUARIE GROUP LTD MQG		AUD	4.010	447	3.196		250,000000	610.424,40	0,73 %
Aktien		AU000000NAB4	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NAB		AUD	44.705	8.369	2.478		41,550000	1.131.031,33	1,35 %
Aktien		AU000000NST8	NORTHERN STAR RESOURCES LTD NST		AUD	34.418	3.806	1.908		20,020000	419.563,03	0,50 %
Aktien		AU000000REA9	REA GROUP LTD REA		AUD	2.275	2.275			165,140000	228.760,58	0,27 %
Aktien		AU000000SCG8	SCENTRE GROUP SCG		AUD	93.785	93.785			3,900000	222.712,96	0,27 %
Aktien		AU0000364754	SGH LTD SGH		AUD	7.562		2.159		43,900000	202.138,34	0,24 %
Aktien		AU000000SIG5	SIGMA HEALTHCARE LTD SIG		AUD	139.475	139.475			2,960000	251.382,82	0,30 %
Aktien		AU000000TCL6	TRANSURBAN GROUP TCL		AUD	61.702		16.792		14,800000	556.043,11	0,67 %
Aktien		AU000000WES1	WESFARMERS LTD WES		AUD	15.766		874		89,220000	856.507,65	1,03 %
Aktien		AU000000WBC1	WESTPAC BANKING CORP WBC		AUD	48.508	7.290	2.688		38,150000	1.126.822,26	1,35 %
Aktien		AU0000224040	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD WDS		AUD	40.118		2.223		32,900000	803.679,11	0,96 %
Aktien		AU000000WOW2	WOOLWORTHS GROUP LTD WOW		AUD	13.165		6.775		40,470000	324.415,48	0,39 %
Aktien		NZXROE0001S2	XERO LTD XRO		AUD	4.495	1.743	2.011		71,480000	195.641,84	0,23 %
Aktien		HK0000069689	AIA GROUP LTD 1299		HKD	161.044	13.127	29.683		79,650000	1.421.598,53	1,70 %
Aktien		KYG2177B1014	CK ASSET HOLDINGS LTD 1113		HKD	41.581	41.581			48,540000	223.687,31	0,27 %
Aktien		HK0388045442	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR 388		HKD	16.981		6.019		407,200000	766.333,25	0,92 %
Aktien		HK0823032773	LINK REIT 823		HKD	53.956	53.956			39,500000	236.201,95	0,28 %
Aktien		HK0066009694	MTR CORP 66		HKD	84.339	16.852	41.513		33,380000	312.004,90	0,37 %
Aktien		HK0016000132	SUN HUNG KAI PROPERTIES 16		HKD	17.566		31.934		121,900000	237.313,92	0,28 %
Aktien		HK0019000162	SWIRE PACIFIC LTD - CL A 19		HKD	39.499	11.342	15.343		99,100000	433.816,82	0,52 %
Aktien		HK0669013440	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD 669		HKD	35.531		1.969		130,200000	512.702,05	0,61 %
Aktien		JP3122400009	ADVANTEST CORP 6857		JPY	10.257	386	2.129		27.935,000000	1.563.345,69	1,87 %
Aktien		JP3388200002	AEON CO LTD 8267		JPY	25.153	45.300	35.247		1.423,000000	195.290,30	0,23 %
Aktien		JP3119600009	AJINOMOTO CO INC 2802		JPY	10.457		8.343		4.839,000000	276.088,76	0,33 %

Raiffeisen Capital Management

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		JP3116000005	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 2502		JPY	27.221		3.679		1.749,000000	259.764,55	0,31 %
Aktien		JP3111200006	ASAHI KASEI CORP 3407		JPY	24.613		27.487		1.810,000000	243.068,74	0,29 %
Aktien		JP3118000003	ASICS CORP 7936		JPY	9.552	9.552			4.833,000000	251.881,98	0,30 %
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503		JPY	20.543	32.929	12.386		2.287,000000	256.339,79	0,31 %
Aktien		JP3830800003	BRIDGESTONE CORP 5108		JPY	11.757	12.896	12.039		4.050,000000	259.799,03	0,31 %
Aktien		JP3242800005	CANON INC 7751		JPY	10.365		9.135		4.554,000000	257.542,15	0,31 %
Aktien		JP3566800003	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO 9022		JPY	12.709	21.870	9.161		4.174,000000	289.434,18	0,35 %
Aktien		JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD 4519		JPY	9.122		2.478		7.071,000000	351.930,49	0,42 %
Aktien		JP3493800001	DAI NIPPON PRINTING CO LTD 7912		JPY	13.380		9.320		2.938,000000	214.483,50	0,26 %
Aktien		JP3497400006	DAIFUKU CO LTD 6383		JPY	9.002	9.002			5.670,000000	278.489,01	0,33 %
Aktien		JP3476480003	DAIICHI LIFE GROUP INC 8750		JPY	28.690		48.910		1.898,000000	297.106,91	0,36 %
Aktien		JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO LTD 4568		JPY	16.341	3.482	13.441		2.889,000000	257.580,01	0,31 %
Aktien		JP3505000004	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD 1925		JPY	7.978		6.822		4.832,000000	210.332,77	0,25 %
Aktien		JP3502200003	DAIWA SECURITIES GROUP INC 8601		JPY	23.459	23.459	42.600		1.792,500000	229.432,35	0,27 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902		JPY	21.944		12.956		2.197,500000	263.105,95	0,32 %
Aktien		JP3548600000	DISCO CORP 6146		JPY	1.350	1.350	1.900		51.870,000000	382.063,90	0,46 %
Aktien		JP3783600004	EAST JAPAN RAILWAY CO 9020		JPY	14.236	21.606	7.370		3.820,000000	296.713,52	0,36 %
Aktien		JP3166000004	EBARA CORP 6361		JPY	8.602	8.602			4.953,000000	232.462,96	0,28 %
Aktien		JP3802400006	FANUC CORP 6954		JPY	23.490	8.567	8.877		6.624,000000	848.964,11	1,02 %
Aktien		JP3802300008	FAST RETAILING CO LTD 9983		JPY	3.463	1.534	171		78.500,000000	1.483.228,76	1,78 %
Aktien		JP3820000002	FUJI ELECTRIC CO LTD 6504		JPY	3.353	3.353			12.695,000000	232.248,14	0,28 %
Aktien		JP3814000000	FUJIFILM HOLDINGS CORP 4901		JPY	15.122	15.122			3.831,000000	316.087,54	0,38 %
Aktien		JP3811000003	FUJIKURA LTD 5803		JPY	26.082	26.280	8.198		3.720,000000	529.382,79	0,63 %
Aktien		JP3774200004	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC 9042		JPY	10.868	838	4.570		5.009,000000	297.020,66	0,36 %
Aktien		JP3783420007	HIKARI TSUSHIN INC 9435		JPY	1.132	1.132			39.860,000000	246.189,60	0,29 %
Aktien		JP3788600009	HITACHI LTD 6501		JPY	74.973	6.967	9.894		5.255,000000	2.149.629,43	2,57 %
Aktien		JP3854600008	HONDA MOTOR CO LTD 7267		JPY	67.093	10.484	12.491		1.670,000000	611.335,58	0,73 %
Aktien		JP3837800006	HOYA CORP 7741		JPY	4.404	916	1.512		23.840,000000	572.848,20	0,69 %
Aktien		JP3360800001	HULIC CO LTD 3003		JPY	18.980	18.980			1.829,500000	189.458,73	0,23 %
Aktien		JP3294460005	INPEX CORP 1605		JPY	14.076		12.924		3.628,000000	278.632,98	0,33 %
Aktien		JP3946750001	JAPAN POST BANK CO LTD 7182		JPY	15.652	23.179	7.527		3.110,000000	265.592,75	0,32 %
Aktien		JP3752900005	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD 6178		JPY	21.473	26.021	4.548		2.419,000000	283.409,62	0,34 %
Aktien		JP3210200006	KAJIMA CORP 1812		JPY	7.652	7.652			5.382,000000	224.700,81	0,27 %
Aktien		JP3205800000	KAO CORP 4452		JPY	17.208	18.672	10.764		3.384,000000	317.721,60	0,38 %
Aktien		JP3496400007	KDDI CORP 9433		JPY	43.431	9.581	8.350		3.051,000000	722.982,90	0,87 %
Aktien		JP3236200006	KEYENCE CORP 6861		JPY	3.641	1.113	372		78.970,000000	1.568.804,43	1,88 %
Aktien		JP3266400005	KUBOTA CORP 6326		JPY	21.918	3.742	15.124		2.793,000000	334.008,75	0,40 %
Aktien		JP3249600002	KYOCERA CORP 6971		JPY	16.789	16.789			3.550,000000	325.191,49	0,39 %
Aktien		JP3862400003	MAKITA CORP 6586		JPY	8.758	8.758			5.297,000000	253.116,76	0,30 %
Aktien		JP3869010003	MATSUKIYOCOCOKARA & CO 3088		JPY	16.517	16.517			2.638,000000	237.734,36	0,28 %
Aktien		JP3906000009	MINEBEA MITSUMI INC 6479		JPY	13.116	1.456	11.240		3.512,000000	251.328,60	0,30 %
Aktien		JP3897700005	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO 4188		JPY	23.499	32.946	9.447		1.137,500000	145.843,40	0,17 %
Aktien		JP3902400005	MITSUBISHI ELECTRIC CORP 6503		JPY	43.673	4.293	2.420		5.318,000000	1.267.206,37	1,52 %
Aktien		JP3899600005	MITSUBISHI ESTATE CO LTD 8802		JPY	15.873		15.027		4.081,000000	353.436,67	0,42 %
Aktien		JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO 8306		JPY	149.419		22.781		3.525,000000	2.873.762,92	3,44 %
Aktien		JP3893200000	MITSUI FUDOSAN CO LTD 8801		JPY	21.666		33.234		1.611,000000	190.440,92	0,23 %
Aktien		JP3885780001	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 8411		JPY	36.356	730	1.974		7.818,000000	1.550.806,99	1,86 %
Aktien		JP3890310000	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN 8725		JPY	10.393		18.307		4.988,000000	282.848,16	0,34 %
Aktien		JP3914400001	MURATA MANUFACTURING CO LTD 6981		JPY	28.374		11.326		6.416,000000	993.278,21	1,19 %
Aktien		JP3733000008	NEC CORP 6701		JPY	12.522	23.651	11.129		5.002,000000	341.745,95	0,41 %

Raiffeisen Capital Management

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		JP3734800000	NIDEC CORP 6594		JPY	17.914	17.914			2.480,000000	242.398,67	0,29 %
Aktien		JP3756600007	NINTENDO CO LTD 7974		JPY	14.180	1.702	2.822		8.145,000000	630.163,59	0,75 %
Aktien		JP3749400002	NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD 4612		JPY	85.557	31.757			1.224,500000	571.610,67	0,68 %
Aktien		JP3711600001	NIPPON SANSO HOLDINGS CORP 4091		JPY	5.960	6.765	805		5.831,000000	189.616,14	0,23 %
Aktien		JP3684000007	NITTO DENKO CORP 6988		JPY	23.549	1.571	9.422		3.442,000000	442.251,51	0,53 %
Aktien		JP3762600009	NOMURA HOLDINGS INC 8604		JPY	34.240	34.240			1.470,000000	274.623,11	0,33 %
Aktien		JP3735400008	NTT INC 9432		JPY	324.081	324.081	583.800		159,000000	281.149,09	0,34 %
Aktien		JP3190000004	OBAYASHI CORP 1802		JPY	11.883	13.759	1.876		3.227,000000	209.223,78	0,25 %
Aktien		JP3173400007	OBIC CO LTD 4684		JPY	10.068	10.068			4.736,000000	260.160,22	0,31 %
Aktien		JP3201200007	OLYMPUS CORP 7733		JPY	26.705	26.705	33.500		1.857,500000	270.649,60	0,32 %
Aktien		JP3198900007	ORIENTAL LAND CO LTD 4661		JPY	15.629		6.671		2.920,000000	249.000,39	0,30 %
Aktien		JP3200450009	ORIX CORP 8591		JPY	14.087	14.087			6.315,000000	485.375,51	0,58 %
Aktien		JP3180400008	OSAKA GAS CO LTD 9532		JPY	6.760	10.111	3.351		5.519,000000	203.560,30	0,24 %
Aktien		JP3188200004	OTSUKA CORP 4768		JPY	13.867	13.867			3.397,000000	257.018,30	0,31 %
Aktien		JP3188220002	OTSUKA HOLDINGS CO LTD 4578		JPY	4.578	4.578	9.800		11.305,000000	282.378,97	0,34 %
Aktien		JP3866800000	PANASONIC HOLDINGS CORP 6752		JPY	32.787	7.102	13.915		3.584,000000	641.144,13	0,77 %
Aktien		JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO LTD 6098		JPY	21.584	1.332	2.848		12.915,000000	1.520.940,88	1,82 %
Aktien		JP3164720009	RENESAS ELECTRONICS CORP 6723		JPY	19.678	19.678	34.800		3.196,000000	343.141,87	0,41 %
Aktien		JP3500610005	RESONA HOLDINGS INC 8308		JPY	26.060	26.060			2.178,000000	309.683,65	0,37 %
Aktien		JP3976300008	RYOHIN KEIKAKU CO LTD 7453		JPY	10.524	10.524			4.224,000000	242.544,11	0,29 %
Aktien		JP3436120004	SBI HOLDINGS INC 8473		JPY	11.397	15.164	3.767		2.826,000000	175.731,13	0,21 %
Aktien		JP3421800008	SECOM CO LTD 9735		JPY	9.575	1.680	8.105		7.067,000000	369.198,45	0,44 %
Aktien		JP3417200007	SEIBU HOLDINGS INC 9024		JPY	9.770	9.770			3.619,000000	192.916,39	0,23 %
Aktien		JP3419400001	SEKISUI CHEMICAL CO LTD 4204		JPY	14.132	14.132			2.734,000000	210.808,51	0,25 %
Aktien		JP3422950000	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD 3382		JPY	24.478	2.024	9.646		2.233,000000	298.229,53	0,36 %
Aktien		JP3358800005	SHIMIZU CORP 1803		JPY	13.199	13.199			2.317,500000	166.896,32	0,20 %
Aktien		JP3371200001	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD 4063		JPY	39.344	3.559	2.115		5.756,000000	1.235.621,02	1,48 %
Aktien		JP3347200002	SHIONOGI & CO LTD 4507		JPY	11.608	11.608			3.041,000000	192.601,56	0,23 %
Aktien		JP3351600006	SHISEIDO CO LTD 4911		JPY	14.177	14.177			3.360,000000	259.901,99	0,31 %
Aktien		JP3162600005	SMC CORP 6273		JPY	1.073	1.226	153		66.160,000000	387.330,06	0,46 %
Aktien		JP3732000009	SOFTBANK CORP 9434		JPY	590.908	175.513	30.105		232,000000	747.986,65	0,90 %
Aktien		JP3436100006	SOFTBANK GROUP CORP 9984		JPY	50.725	53.536	18.111		4.622,000000	1.279.198,63	1,53 %
Aktien		JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC 8630		JPY	7.060		10.840		7.219,000000	278.078,71	0,33 %
Aktien		JP3435000009	SONY GROUP CORP 6758		JPY	89.535	7.283	5.848		3.809,000000	1.860.757,60	2,23 %
Aktien		JP3407400005	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES 5802		JPY	36.508	46.008	9.500		2.109,500000	420.197,59	0,50 %
Aktien		JP3402600005	SUMITOMO METAL MINING CO LTD 5713		JPY	5.318		11.682		7.430,000000	215.587,28	0,26 %
Aktien		JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR 8316		JPY	50.047		11.053		6.666,000000	1.820.242,91	2,18 %
Aktien		JP3892100003	SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP 8309		JPY	32.100	41.188	9.088		1.672,000000	292.837,91	0,35 %
Aktien		JP3409000001	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN 8830		JPY	8.304	8.304	8.700		3.703,000000	167.774,92	0,20 %
Aktien		JP3336560002	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD 2587		JPY	7.916	1.980	1.664		4.892,000000	211.289,65	0,25 %
Aktien		JP3397200001	SUZUKI MOTOR CORP 7269		JPY	19.591	19.591			2.153,500000	230.190,54	0,28 %
Aktien		JP3443600006	TAISEI CORP 1801		JPY	3.087		4.513		13.050,000000	219.802,75	0,26 %
Aktien		JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 4502		JPY	25.568	12.943	12.275		5.718,000000	797.676,69	0,96 %
Aktien		JP3538800008	TDK CORP 6762		JPY	21.463	34.960	13.497		2.811,500000	329.241,45	0,39 %
Aktien		JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC 8766		JPY	31.038	4.785	1.547		8.202,000000	1.388.991,17	1,66 %
Aktien		JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD 8035		JPY	6.809	286	377		52.240,000000	1.940.762,95	2,32 %
Aktien		JP3573000001	TOKYO GAS CO LTD 9531		JPY	6.824		6.876		6.263,000000	233.188,66	0,28 %
Aktien		JP3574200006	TOKYU CORP 9005		JPY	23.390		6.410		1.815,500000	231.692,76	0,28 %
Aktien		JP3629000005	TOPPAN HOLDINGS INC 7911		JPY	6.656	6.656			4.345,000000	157.793,49	0,19 %
Aktien		JP3621000003	TORAY INDUSTRIES INC 3402		JPY	26.318		23.782		1.155,500000	165.923,85	0,20 %

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		JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP 7203		JPY	137.459	12.873	7.514		3.126,000000	2.344.488,70	2,81 %
Aktien		JP3635000007	TOYOTA TSUSHO CORP 8015		JPY	9.987		13.613		6.625,000000	360.999,77	0,43 %
Aktien		JP3536150000	TSURUHA HOLDINGS INC 3391		JPY	16.150	16.150			2.555,500000	225.182,38	0,27 %
Aktien		JP3659000008	WEST JAPAN RAILWAY CO 9021		JPY	11.712		5.988		3.141,000000	200.717,39	0,24 %
Aktien		NZAIAE0002S6	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD AIA		NZD	41.633	45.281	3.648		8,750000	185.587,01	0,22 %
Aktien		NZMELE0002S7	MERIDIAN ENERGY LTD MEL		NZD	100.520	18.680			5,700000	291.896,68	0,35 %
Aktien		SG1M51904654	CAPITALAND INTEGRATED COMMER CICT		SGD	4.406				2,490000	7.430,37	0,01 %
Aktien		SGXE62145532	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI CLI		SGD	96.562		45.238		2,650000	173.308,03	0,21 %
Aktien		SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD DBS		SGD	28.564	10.738	7.774		74,850000	1.448.029,39	1,73 %
Aktien		SG1U68934629	KEPPEL LTD KEP		SGD	34.139		32.761		11,480000	265.435,64	0,32 %
Aktien		SG1T22929874	KEPPEL REIT KREIT		SGD	3.793	3.793			0,925000	2.376,24	0,00 %
Aktien		SG1S04926220	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP OCBC		SGD	30.093		17.707		29,100000	593.096,04	0,71 %
Aktien		SG1T75931496	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS ST		SGD	79.996		92.504		4,580000	248.142,01	0,29 %
Aktien		SG1M31001969	UNITED OVERSEAS BANK LTD UOB		SGD	17.356		2.744		43,880000	515.801,75	0,62 %
Aktien		SG1U76934819	YANGZIJIANG SHIPBUILDING YZJSGD		SGD	81.042	89.196	8.154		3,870000	212.416,21	0,25 %
Aktien		KYG4124C1096	GRAB HOLDINGS LTD - CL A GRAB		USD	67.536	24.413	25.477		3,400000	199.610,90	0,24 %
Aktien		BMG4587L1090	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD HKL		USD	30.175	30.175			8,340000	218.767,77	0,26 %
Aktien ADR		US81141R1005	SEA LTD-ADR SE		USD	5.961	1.926	265		106,240000	550.525,18	0,66 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere											**78.752.192,56**	**94,29%**
Aktien		JP3634600005	TOYOTA INDUSTRIES CORP 6201		JPY	3.175	7.178	4.003		20.450,000000	354.260,75	0,42 %
Summe der nicht zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere											**354.260,75**	**0,42 %**
Summe Wertpapiervermögen											**79.106.453,31**	**94,71 %**
Aktienindex Futures		FSPI20260917	SPI 200 FUTURES Sep26 XPU6 PIT		AUD	7				8.911,000000	-639,35	-0,00 %
Aktienindex Futures		FSPI20260917	SPI 200 FUTURES Sep26 XPU6 PIT		AUD	1				8.911,000000	1.217,81	0,00 %
Aktienindex Futures		FTSP20260910	TOPIX INDX FUTR Sep26 TPU6 PIT		JPY	1				3.952,000000	-3.491,94	-0,00 %
Aktienindex Futures		FTSP20260910	TOPIX INDX FUTR Sep26 TPU6 PIT		JPY	1				3.952,000000	-3.137,29	-0,00 %
Aktienindex Futures		FTSP20260910	TOPIX INDX FUTR Sep26 TPU6 PIT		JPY	11				3.952,000000	36.410,20	0,04 %
Aktienindex Futures		FTSP20260910	TOPIX INDX FUTR Sep26 TPU6 PIT		JPY	1				3.952,000000	-6.301,85	-0,01 %
Aktienindex Futures		FTSP20260910	TOPIX INDX FUTR Sep26 TPU6 PIT		JPY	1				3.952,000000	-5.892,64	-0,01 %
Währungsfutures		FEAD20260914	EUR/AUD X-RAT Sep26 EAU6		AUD	-5				1,646210	4.791,30	0,01 %
Währungsfutures		FEAD20260914	EUR/AUD X-RAT Sep26 EAU6		AUD	-1				1,646210	935,43	0,00 %
Währungsfutures		FEJY20260914	EURO/JPY FUTURE Sep26 RYU6		JPY	-17				183,410320	13.828,30	0,02 %
Währungsfutures		FEJY20260914	EURO/JPY FUTURE Sep26 RYU6		JPY	-2				183,410320	395,13	0,00 %
Währungsfutures		FEJY20260914	EURO/JPY FUTURE Sep26 RYU6		JPY	-1				183,410320	1.104,65	0,00 %
Währungsfutures		FEJY20260914	EURO/JPY FUTURE Sep26 RYU6		JPY	-1				183,410320	661,34	0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte [1]											**39.881,09**	**0,05 %**
Bankguthaben/-verbindlichkeiten												
					EUR						3.427.931,90	4,10 %
					AUD						88.169,51	0,11 %
					JPY						726.947,26	0,87 %
					USD						72.336,90	0,09 %

Raiffeisen Capital Management

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 Bankguthaben/-verbindlichkeiten											**4.315.385,57**	**5,17 %**
Abgrenzungen												
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)											6.045,00	0,01 %
Dividendenforderungen											75.955,17	0,09 %
Summe Abgrenzungen											**82.000,17**	**0,10 %**
Sonstige Verrechnungsposten												
Diverse Gebühren											-26.331,37	-0,03 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten											**-26.331,37**	**-0,03 %**
Summe Fondsvermögen											**83.517.388,77**	**100,00 %**

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A3QQT6	I	Ausschüttung	EUR	115,27	10,000
AT0000A3QQQ2	R	Ausschüttung	EUR	115,12	508,973
AT0000A3EU36	RZ	Ausschüttung	EUR	121,96	2.893,589
AT0000A3QQW0	SZ	Ausschüttung	EUR	115,27	10,000
AT0000A3QQS8	I	Thesaurierung	EUR	115,27	10,000
AT0000A3QQP4	R	Thesaurierung	EUR	115,12	7.259,415
AT0000A3DUT6	RZ	Thesaurierung	EUR	124,82	659.034,078
AT0000A3QQV2	SZ	Thesaurierung	EUR	115,27	10,000
AT0000A3QQU4	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	115,27	10,000
AT0000A3QQR0	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	115,14	10,000
AT0000A3GAJ2	RZ	Vollthesaurierung Ausland	EUR	123,11	10,000

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 30.07.2026 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,642300
Hongkong Dollar	HKD	9,023050
Japanische Yen	JPY	183,279550
Neuseeland Dollar	NZD	1,962900
Singapur Dollar	SGD	1,476500
Amerikanische Dollar	USD	1,150350

Raiffeisen Capital Management

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		AU000000JHX1	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI JHX	AUD			17.999
Aktien		AU000000QBE9	QBE INSURANCE GROUP LTD QBE	AUD			35.034
Aktien		AU000000REH4	REECE LTD REH	AUD			29.412
Aktien		AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE LTD SHL	AUD		15.170	15.170
Aktien		AU000000TWE9	TREASURY WINE ESTATES LTD TWE	AUD			35.985
Aktien		AU000000VCX7	VICINITY CENTRES VCX	AUD		117.784	117.784
Aktien		AU000000WTC3	WISETECH GLOBAL LTD WTC	AUD		4.536	4.536
Aktien		HK2388011192	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD 2388	HKD			128.500
Aktien		HK0027032686	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L 27	HKD		35.852	35.852
Aktien		HK0011000095	HANG SENG BANK LTD 11	HKD		8.942	8.942
Aktien		KYG8187G1055	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS 1308	HKD		53.525	53.525
Aktien		HK0004000045	WHARF HOLDINGS LTD 4	HKD		61.600	61.600
Aktien		JP3102000001	AISIN CORP 7259	JPY			21.800
Aktien		JP3778630008	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC 7832	JPY			11.700
Aktien		JP3218900003	CAPCOM CO LTD 9697	JPY			11.100
Aktien		JP3486800000	DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD 1878	JPY		10.275	10.275
Aktien		JP3845770001	HOSHIZAKI CORP 6465	JPY			8.400
Aktien		JP3183200009	JAPAN EXCHANGE GROUP INC 8697	JPY			27.700
Aktien		JP3240400006	KIKKOMAN CORP 2801	JPY		20.735	20.735
Aktien		JP3258000003	KIRIN HOLDINGS CO LTD 2503	JPY		12.574	12.574
Aktien		JP3300200007	KONAMI GROUP CORP 9766	JPY			2.400
Aktien		JP3979200007	LASERTEC CORP 6920	JPY			3.300
Aktien		JP3933800009	LY CORP 4689	JPY		65.786	65.786
Aktien		JP3918000005	MEIJI HOLDINGS CO LTD 2269	JPY		9.001	9.001
Aktien		JP3922950005	MONOTARO CO LTD 3064	JPY		14.900	14.900
Aktien		JP3758190007	NEXON CO LTD 3659	JPY		7.277	7.277
Aktien		JP3675600005	NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD 2897	JPY			11.800
Aktien		JP3639650005	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO 7532	JPY		50.500	60.600
Aktien		JP3973400009	RICOH CO LTD 7752	JPY			30.900
Aktien		JP3420600003	SEKISUI HOUSE LTD 1928	JPY			19.000
Aktien		JP3162770006	SG HOLDINGS CO LTD 9143	JPY			31.575
Aktien		JP3357200009	SHIMADZU CORP 7701	JPY			12.600
Aktien		JP3358000002	SHIMANO INC 7309	JPY			2.000
Aktien		JP3435350008	SONY FINANCIAL GROUP INC 8729	JPY		88.100	88.100
Aktien		JP3814800003	SUBARU CORP 7270	JPY		7.981	7.981
Aktien		JP3546800008	TERUMO CORP 4543	JPY			26.900
Aktien		JP3104890003	TIS INC 3626	JPY			11.400
Aktien		JP3598600009	TOHO CO LTD 9602	JPY		18.390	18.390
Aktien		JP3583900000	TOKYO METRO CO LTD 9023	JPY		23.810	23.810
Aktien		JP3942800008	YAMAHA MOTOR CO LTD 7272	JPY			32.400
Aktien		JP3932000007	YASKAWA ELECTRIC CORP 6506	JPY			12.700
Aktien		JP3305990008	YOKOHAMA FINANCIAL GROUP INC 7186	JPY		23.275	23.275
Aktien		NZCENE0001S6	CONTACT ENERGY LTD CEN	NZD			47.750
Aktien ADR		US36118L1061	FUTU HOLDINGS LTD-ADR FUTU	USD		972	972

1 Kursgewinne und -verluste zum Stichtag.

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

Raiffeisen
Capital Management

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2025 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	306
Anzahl der Risikoträger	97
fixe Vergütungen	33.768.914,75
variable Vergütungen (Boni)	3.263.816,45
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	**37.032.731,20**
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.589.796,43
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	3.704.547,51
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	11.760.892,24
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	163.152,20
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	**17.218.388,38**

- 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 Entgeltsystem. 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, Positionsgrading).
  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 13.06.2025 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 24.10.2025 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.

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

Wien, am 5. November 2026

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Mag. Hannes Cizek

Mag. (FH) Dieter Aigner

Raiffeisen
Capital Management

Bestätigungsvermerk

Prüfungsurteil
Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen Systematic Pacific Equity, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2026, 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. Juli 2026 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit 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 bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Sonstige Informationen
Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen 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 erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum dieses Bestätigungsvermerks erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

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 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist gemäß § 14 Abs. 3 InvFG für die nachprüfende Kontrolle des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds verantwortlich.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts
Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von den für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen 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 bedeutsamer Mängel in den internen Kontrollen, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer
Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Bernhard Mechtler.

Wien
5. November 2026

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Bernhard Mechtler
Wirtschaftsprüfer

Raiffeisen
Capital Management

Steuerliche Behandlung

Die steuerliche Behandlung wird von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf my.oekb.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 my.oekb.at.

Raiffeisen Capital Management

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen Systematic Pacific Equity, 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 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 strebt als Anlageziel eine dem Referenzwert MSCI Pacific (Net, in EUR, Bloomberg-Ticker „MSDEPN") ähnliche Wertenwicklung an, wobei im Zuge der Veranlagung Strukturmerkmale des Referenzwertes wie Sektoren, Länder und Marktkapitalisierung systematisch nachgebildet werden. Gleichzeitig werden im Zuge der Veranlagung im Verhältnis zum Referenzwert verstärkt Unternehmen mit geringen Treibhausgasemissionen berücksichtigt. Der Investmentfonds wird aktiv unter Bezugnahme zu dem genannten Referenzwert verwaltet und investiert zumindest 51 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren von Unternehmen, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in den Märkten des pazifischen und asiatischen Raumes haben.

Der Investmentfonds investiert insgesamt zumindest 80 % des Fondsvermögens in Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale des Investmentfonds verwendet werden. Es erfolgt keine Veranlagung in Unternehmen, die von den in Anhang 1. „Ökologische und/oder soziale Merkmale" des Prospekts dargestellten Negativkriterien betroffen sind.

Die nachfolgenden Veranlagungsinstrumente werden unter Einhaltung des oben beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts für das Fondsvermögen erworben.

Gegebenenfalls können Anteile an Investmentfonds erworben werden, deren Anlagerestriktionen hinsichtlich des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts und der unten zu den Veranlagungsinstrumenten angeführten Beschränkungen abweichen. Die jederzeitige Einhaltung des obig beschriebenen Veranlagungsschwerpunkts bleibt hiervon unberührt.

Wertpapiere

Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) dürfen im gesetzlich zulässigen Umfang erworben werden.

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 % 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 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 % des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

Anteile an Investmentfonds (OGAW, OGA) dürfen jeweils bis zu 10 % des Fondsvermögens und insgesamt bis zu 10 % des Fondsvermögens erworben werden, sofern diese (OGAW bzw. OGA) ihrerseits jeweils zu nicht mehr als 10 % des Fondsvermögens in Anteile anderer Investmentfonds investieren.

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 40 % des Fondsvermögens 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 40 % des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 49 % 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 % des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 % des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 % 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 3a Liquiditätsmanagement-Instrumente

Mit Wirksamkeit zum 16. April 2026 hat die Verwaltungsgesellschaft zur Wahrung der Interessen der Anteilinhaber folgende Liquiditätsmanagement-Instrumente vorgesehen: **Rücknahmebeschränkung** und **Verlängerung der Kündigungsfrist**. Ein zeitgleicher Einsatz ausgewählter Liquiditätsmanagement-Instrumente ist zulässig, wenn dies zur Wahrung der Interessen der Anleger erforderlich ist.

Rücknahmebeschränkung
Eine Rücknahmebeschränkung kann vorübergehend unter Berücksichtigung der Marktverhältnisse und erwarteter Zahlungsströme aktiviert werden.

Verlängerung der Kündigungsfrist
Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahmefrist (Kündigungsfrist) vorübergehend verlängern. Dies berührt nicht die Rücknahmefrequenz.

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. Es fällt kein Ausgabeaufschlag an.

Die Ausgabe der Anteile ist grundsätzlich nicht beschränkt, die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch vor, die Ausgabe von Anteilscheinen vorübergehend oder vollständig einzustellen.

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 auszuzahlen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. August bis zum 31. Juli.

Artikel 6 Anteilsgattungen und Erträgnisverwendung

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.

Erträgnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)
Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse (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 1. Oktober des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 1. Oktober 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 Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KESt-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. Oktober 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 Körperschaftssteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträgnisse nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KESt-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 1. Oktober 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 Körperschaftssteuer 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.

Erträgnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KESt-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandstranche)

Der Vertrieb der Thesaurierungsanteilscheine ohne KESt-Auszahlung erfolgt ausschließlich im Ausland.
Die während 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 Körperschaftssteuer 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, Abwicklungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Verwaltungstätigkeit eine jährliche Vergütung bis zu einer Höhe von 1,50 % des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

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 % des Fondsvermögens.

Nähere Angaben und Erläuterungen zu diesem Investmentfonds finden sich im Prospekt.

Raiffeisen Capital Management

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 ESMA zu übermitteln. Die ESMA veröffentlicht ein Verzeichnis aller geregelten Märkte auf ihrer Website und aktualisiert es regelmäßig.

1.1. Das aktuell gültige Verzeichnis der geregelten Märkte finden Sie unter:

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg[1]

1.2. 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.	Kanalinseln:	The International Stock Exchange (TISE)
2.3.	Montenegro:	Podgorica
2.4.	Russland:	Moscow Exchange
2.5.	Schweiz:	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.6.	Serbien:	Belgrad
2.7.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.8.	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland:	Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange

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:	Mumbay National Stock Exchange of India Limited (NSE) India International Exchange (IFSC)
3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Fukuoka, Sapporo
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

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.

3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru:	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati, Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Union

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 Brasiliera 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.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.13.	Türkei:	TurkDEX
5.14.	USA:	NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

Raiffeisen Capital Management

Name des Produkts:
Raiffeisen Systematic Pacific Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900R5OJJ1RTWXGX91
Das Produkt (der Fonds) wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. als Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Fondsmanager: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % nachhaltige Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds berücksichtigte im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale, wobei verstärkt eine Veranlagung in Unternehmen mit geringen Treibhausemissionen im Verhältnis zum Referenzwert angestrebt wurde.
Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde ein Referenzwert bestimmt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?
Die Verwaltungsgesellschaft bedient sich im Nachhaltigkeitsbereich des Researchproviders MSCI ESG Research Inc. Dabei werden im Besonderen Aspekte des ESG Risikos und das damit verbundene Risikomanagement des jeweiligen Unternehmens anhand von nachhaltigen (Schlüssel-)Indikatoren/Key Performance Indikatoren (KPIs) analysiert. Die Bewertung mündet in den sogenannten 'MSCI ESG Score', der auf einer Skala von 0-10 gemessen wird.
Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Der MSCI ESG Score betrug zum Ende des Rechnungsjahres:
Fonds: 7,86
Refernzwert: 6,65

Darüber hinaus wird die Treibhausgas-Intensität der im Fonds investierten Unternehmen im Vergleich zum Referenzwert MSCI Pacific Net EUR gemessen.

Die Treibhausgas-Intensität (Scope 1 und Scope 2) betrug zum Ende des Rechnungsjahres:
Fonds: 19,6 tCO_2e/investierter Mio. EUR
Referenzwert: 46,8 tCO_2e/investierter Mio. EUR

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?
Rechnungsjahr 01.08.2024 - 31.07.2025: MSCI ESG Score:
Fonds: 7,70
Referenzwert: 7,44

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?
Im abgelaufenen Rechnungsjahr hat der Fonds ökologische und soziale Merkmale berücksichtigt, aber keine nachhaltige Investition angestrebt.

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement" in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt. Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsindikatoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden.

Unternehmen		Negativkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓
	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	✓
	Wasser (Verschmutzung, Verbrauch)	
	Gefährlicher Abfall	
Soziales und Beschäftigung	Verstöße bzw. mangelnde Prozesse zu United Nations Global Compact (Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung) und OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen; Arbeitsunfälle	✓
	Geschlechtergerechtigkeit	
	Kontroversielle Waffen	✓

Raiffeisen Capital Management

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.08.2025 - 31.07.2026

Größte Investitionen		Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP 7203	Nicht Basiskonsumgüter	3,06	Japan
JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO 8306	Finanzen	3,01	Japan
AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	Finanzen	2,78	Australien
JP3788600009	HITACHI LTD 6501	Industrie	2,49	Japan
JP3435000009	SONY GROUP CORP 6758	Nicht Basiskonsumgüter	2,32	Japan
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD 8035	IT	1,98	Japan
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR 8316	Finanzen	1,96	Japan
JP3436100006	SOFTBANK GROUP CORP 9984	Telekommunikationsdienste	1,86	Japan
HK0000069689	AIA GROUP LTD 1299	Finanzen	1,82	Hongkong
JP3122400009	ADVANTEST CORP 6857	IT	1,72	Japan
JP3885780001	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 8411	Finanzen	1,62	Japan
JP3236200006	KEYENCE CORP 6861	IT	1,59	Japan
JP3371200001	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD 4063	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,54	Japan
JP3902400005	MITSUBISHI ELECTRIC CORP 6503	Industrie	1,53	Japan
SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD DBS	Finanzen	1,49	Singapur

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

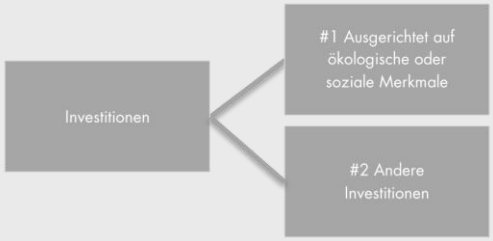
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die im folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 94,72 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens auf ökologische oder soziale Merkmale gemäß der Anlagestrategie ausgerichtet (#1, siehe auch Informationen unter „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“). 5,28 % des gesamten Fondsvermögens wurden als „andere Investitionen“ ausgewiesen (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Finanzen	26,12
Industrie	19,67
Nicht Basiskonsumgüter	12,64
IT	10,88
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,90
Bankguthaben	5,19
Sonstige / Others	19,60
Gesamt / Total	**100,00**

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO_2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits und Abfallentsorgungsvorschriften.
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

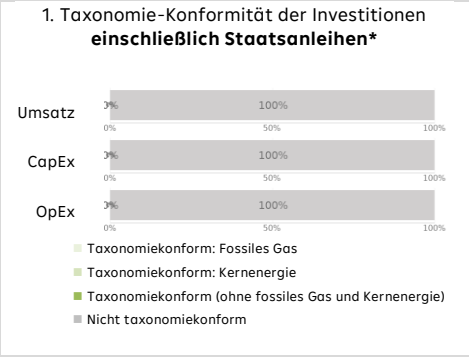
Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

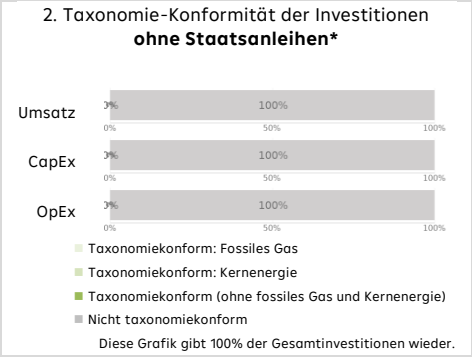
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[2]?

☐ Ja:
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
☐ Nein.
Nicht anwendbar.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen wirtschaftsrelevanten Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

[2] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?
Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?
In vergangenen Berichtszeiträumen hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, ein geringfügiges Ausmaß nicht überschritten.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/8652 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine nachhaltige Zielsetzung mit einem Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds verfolgte im abgelaufenen Rechnungsjahr keine sozial nachhaltige Zielsetzung.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Bei Investitionen, die weder als nachhaltige Investition eingestuft wurden noch auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, handelte es sich um Sichteinlagen und Derivate. Sichteinlagen unterlagen nicht den Nachhaltigkeitskriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Derivate wurden zur Steuerung des Währungsrisikos eingesetzt. Abgrenzungen waren in der Position „Andere Investitionen" enthalten.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Hinblick auf die Erfüllung der mit dem Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale erfolgte eine laufende Prüfung gegen definierte Grenzen im Rahmen des internen Limitsystems.

Im Hinblick auf ESG Kriterien („environment", „social", „governance") wurden bei der Aktienauswahl und -gewichtung jene Titel bevorzugt, die bestimmte ESG-bezogene Eigenschaften (Faktoren) aufwiesen. Weiters wurden verbindliche Negativkriterien beachtet.

Die Entwicklung des Nachhaltigkeitsindikators im Vergleich zum Referenzwert wurde zum Ende des Rechnungsjahres überprüft und im Rechenschaftsbericht des Fonds ausgewiesen. Im Rahmen des internen Limitsystems wurde der MSCI ESG Score laufend überwacht und gegen definierte Grenzen im Hinblick auf die Bewerbung von ökologischen und/oder sozialen Merkmalen geprüft. Die definierten Negativkriterien wurden auf täglicher Basis im Rahmen des internen Limitsystems geprüft.

Zur Umsetzung der Mitwirkungspolitik finden Sie nähere Informationen im jährlich erstellten Engagementbericht auf https://www.rcm.at/at-de/privat-anleger/themen/nachhaltigkeit/ im Abschnitt „Nachhaltigkeit" unter „Policies & Reports.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds wird hinsichtlich der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmalen am Referenzwert MSCI Pacific Net EUR (100 %) gemessen.

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com auf der Website des jeweiligen Landes.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?
Der Referenzwert ist ein breiter Marktindex, der selbst keine ökologischen oder sozialen Merkmale aufweist.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?
Der MSCI ESG Score betrug zum Ende des Rechnungsjahre:
Fonds: 7,86
Referenzwert: 6,65

Die Treibhausgas-Intensität (Scope 1 und Scope 2) betrug zum Ende des Rechnungsjahres:
Fonds: 19,6 tCO_2e/investierter Mio. EUR
Referenzwert: 46,8 tCO_2e/investierter Mio. EUR

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?
Der MSCI ESG Score betrug zum Ende des Rechnungsjahre:
Fonds: 7,86
Referenzwert: 6,65

Die Treibhausgas-Intensität (Scope 1 und Scope 2) betrug zum Ende des Rechnungsjahres:
Fonds: 19,6 tCO_2e/investierter Mio. EUR
Referenzwert: 46,8 tCO_2e/investierter Mio. EUR

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?
Der Referenzwert ist ein breiter Marktindex. Zum Vergleich zwischen Referenzwert und Fonds (Finanzprodukt) siehe oben.

Raiffeisen
Capital Management

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.