

R-Ratio-PazifikAktien

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.08.2024 - 31.07.2025

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik	3
Zusammensetzung des Referenzwertes vom 01.08.2024 bis 31.07.2025.....	4
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung	6
Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)	6
Entwicklung des Fondsvermögens in EUR.....	6
Fondsergebnis in EUR	7
A. Realisiertes Fondsergebnis.....	7
B. Nicht realisiertes Kursergebnis.....	7
C. Ertragsausgleich	7
Kapitalmarktbericht.....	8
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds.....	9
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	10
Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2025.....	11
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	16
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.).....	17
Bestätigungsvermerk.....	19
Steuerliche Behandlung.....	21
Fondsbestimmungen	22
Ökologische und/oder soziale Merkmale	28
Anhang	34

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.08.2024 bis 31.07.2025

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflagedatum
AT0000A3EU36	R-Ratio-PazifikAktien A	Ausschüttung	EUR	01.10.2024
AT0000A3DUT6	R-Ratio-PazifikAktien T	Thesaurierung	EUR	01.08.2024
AT0000A3GAJ2	R-Ratio-PazifikAktien VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	02.12.2024

Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.08. – 31.07.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.10.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
max. Verwaltungsgebühr des Fonds	1,500 %
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.

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 01.08.2024 bis 31.07.2025

Referenzwert	Gewichtung in %
MSCI Pacific Net EUR	100,00

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- 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.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des R-Ratio-PazifikAktien für das Rechnungsjahr vom 01.08.2024 bis 31.07.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 31.07.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	01.08.2024	31.07.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	72.861.117,40	75.627.550,76
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (AT0000A3EU36) in EUR	-	100,10
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (AT0000A3EU36) in EUR	-	100,10
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (AT0000A3DUT6) in EUR	100,00	101,69
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (AT0000A3DUT6) in EUR	100,00	101,69
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A3GAJ2) in EUR	-	99,97
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (AT0000A3GAJ2) in EUR	-	99,97

	01.10.2025
Ausschüttung / Anteil (A) EUR	1,1000
Auszahlung / Anteil (T) EUR	0,3390
Wiederveranlagung / Anteil (T) EUR	1,2203
Wiederveranlagung / Anteil (VTA) EUR	1,2570

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds. Die Begleichung der Auszahlung wird von den depotführenden Banken vorgenommen.

Umlaufende Anteile

	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.07.2025
AT0000A3EU36 A	1.530,534	0,000	1.530,534
AT0000A3DUT6 T	765.479,644	-23.296,483	742.183,161
AT0000A3GAJ2 VTA	10,000	0,000	10,000
Gesamt umlaufende Anteile			743.723,695

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

Ausschüttungsanteile (AT0000A3EU36)		
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (01.10.2024) in EUR		100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR		100,10
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil		0,10
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (01.10.2024) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %		0,10
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %		3,42
Thesaurierungsanteile (AT0000A3DUT6)		
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR		100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR		101,69
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil		1,69
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %		1,69
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %		4,14
Vollthesaurierungsanteile (AT0000A3GAJ2)		
errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflage (02.12.2024) in EUR		100,00
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR		99,97
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil		-0,03
Wertentwicklung eines Anteils von Tranchenauflage (02.12.2024) bis zum Ende des Rechnungsjahres in %		-0,03
Wertentwicklung Referenzwert (siehe Fondscharakteristik) in %		1,33

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 Jahresperformannewerte 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

Ausgabe von Anteilen	76.716.971,74	
Rücknahme von Anteilen	-2.313.521,00	
Anteiliger Ertragsausgleich	-9.203,69	74.394.247,05
Fondsergebnis gesamt		1.233.303,71
Fondsvermögen am 31.07.2025 (743.723,695 Anteile)		75.627.550,76

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis	
Erträge (ohne Kursergebnis)	
Zinsenerträge	86.171,11
Dividendenerträge (inkl. Dividendenäquivalent)	1.631.318,93
Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen)	-743,47
	1.716.746,57
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren	-182.774,26
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-12.868,22
Abschlussprüferkosten	-4.920,00
Depotgebühr	-12.201,79
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-1.440,90
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-1.433,25
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-2.216,68
	-217.855,10
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.498.891,47
Realisiertes Kursergebnis	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	1.413.032,83
Realisierte Gewinne aus derivativen Instrumenten	827.206,38
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-1.554.772,05
Realisierte Verluste aus derivativen Instrumenten	-1.033.983,32
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	-348.516,16
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)	1.150.375,31

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	-24.135,14
Veränderung der Dividendenforderungen	97.859,85
	73.724,71

C. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	9.203,69
	9.203,69
Fondsergebnis gesamt	1.233.303,71

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 53.819,68 EUR.

Kapitalmarktbericht

2024 war ein ausgezeichnetes Aktienjahr. Viele Aktienindizes in den USA, Europa und Asien kletterten auf neue Rekordhochs und verzeichneten zweistellige prozentuale Kursgewinne, teilweise deutlich über 20 %. Einmal mehr führten dabei die US-Aktienindizes die Rangliste der entwickelten Märkte an. Ganz vorn dabei in der Wertentwicklung waren aber auch chinesische Aktien, speziell die in Hongkong gehandelten H-Aktien. Letztere beendeten damit eine mehrjährige Phase fallender Kurse. Auch 2025 bewegten sich die Aktienmärkte bislang kräftig weiter nach oben. Politische Entwicklungen (Zölle und Handelskonflikte, geopolitische Auseinandersetzungen) sorgten zwar zwischenzeitlich für Kursschwankungen, konnten die gute Stimmung an den Aktienmärkten aber nicht nachhaltig trüben. Europäische Börsen liegen mit zweistelligen prozentualen Zuwächsen im globalen Spitzenfeld, wobei österreichische und deutsche Aktien bislang besonders stark zulegten. Entgegen dem Trend der letzten Jahre zeigen sich europäische Aktienindizes und Schwellenländer-Aktien heuer stärker als die US-Aktienmärkte.

Zinssenkungen der US-Notenbank wurden in den letzten 12 Monaten von den Märkten wiederholt ein- und ausgepreist, was zu erheblichen Kursschwankungen bei Anleihen führte. Dennoch war 2024 insgesamt ein gutes Rentenjahr, angeführt von Unternehmensanleihen sowie Anleihen aus Schwellenländern. Mit vielen sprunghaften Entscheidungen und einer Flut von widersprüchlichen Ankündigungen sorgte die neue US-Administration auf den Rentenmärkten auch 2025 wiederholt für Kursschwankungen, die jedoch nicht an jene der Vorjahre heranreichen. Die meisten Anleihemarktsegmente weisen in ihren jeweiligen lokalen Währungen seit Jahresbeginn leichte Wertzuwächse auf, die vor allem den Zinserträgen zu verdanken sind. Für Euro-basierte Investor:innen steht allerdings ein recht kräftiges Minus bei Dollar-Anleihen zu Buche, weil diese durch den stark gefallenen US-Dollar (rund 10 % schwächer gegenüber dem Euro seit Jahresbeginn) in Euro nun deutlich weniger wert sind.

Bei den Rohstoffen waren Edelmetalle im vergangenen Jahr der große Gewinner, vor allem dank weiter anziehender Goldnotierungen. Der Goldpreis stieg sogar stärker an als die meisten Aktienindizes. Auch heuer glänzt das Gold bislang mit weiteren Kursanstiegen, doch auch andere Edelmetalle zogen kräftig an. Industriemetalle und Energierohstoffe präsentieren sich gegenüber dem Jahreswechsel nahezu unverändert bis minimal schwächer. Aufgrund des nachgebenden US-Dollars steht bei ihnen in Euro gerechnet aber ein Rückgang von rund 10 % zu Buche. Der Euro zeigt heuer nicht nur gegenüber dem Dollar Zugewinne, sondern auch gegenüber den meisten anderen wichtigen Währungen, allerdings in geringerem Ausmaß als zur US-Währung.

Nach den anhaltenden Verwerfungen durch die Pandemie werden die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten durch anhaltende bzw. eskalierende geopolitische Konfrontationen und Konflikte sowie durch die Zollpolitik der USA neuerlich belastet. Dies könnte weitere dauerhafte Umbrüche bei Lieferketten und globalen Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen und die Wettbewerbspositionen einzelner Länder erheblich verändern. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Gleichzeitig könnten rasante Fortschritte im Bereich künstlicher Intelligenz ganze Branchen und Geschäftsmodelle umkrempeln und neue Gewinner und Verlierer schaffen. Das Wirtschafts- und Finanzmarktumfeld bleibt anspruchsvoll und könnte auch in den kommenden Quartalen erhebliche Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.



Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der R-Ratio-PazifikAktien wurde am 1. August 2024 aufgelegt. 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 der erstmaligen Berechnung und Veranlagung des Fonds im August 2024 erfolgte im März 2025 die erste Reallokation im Sinne der angeführten Ziele. Im Berichtszeitraum konnte der Fonds einen Wertzuwachs (Tranche A und T) erzielen, blieb jedoch hinter der Marktentwicklung zurück.

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.

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	15.295.468,06	20,22 %
Aktien		HKD	4.694.088,27	6,21 %
Aktien		JPY	46.243.610,99	61,15 %
Aktien		NZD	465.229,12	0,62 %
Aktien		SGD	2.985.652,62	3,95 %
Aktien		USD	316.109,76	0,42 %
Summe Aktien			70.000.158,82	92,56 %
Aktien ADR		USD	596.493,90	0,79 %
Summe Aktien ADR			596.493,90	0,79 %
Summe Wertpapiervermögen			70.596.652,72	93,35 %
Derivative Produkte				
Bewertung Finanzterminkontrakte			94.882,54	0,13 %
Summe Derivative Produkte			94.882,54	0,13 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			4.787.449,88	6,33 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			71.204,73	0,09 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			4.858.654,61	6,42 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			6.768,68	0,01 %
Dividendenforderungen			97.414,03	0,13 %
Summe Abgrenzungen			104.182,71	0,14 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-26.821,82	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-26.821,82	-0,04 %
Summe Fondsvermögen			75.627.550,76	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 31.07.2025

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AU000000ANZ3	ANZ GROUP HOLDINGS LTD ANZ	AUD	49.866	49.866			30,700000	861.597,37	1,14 %
Aktien		AU000000APA1	APA GROUP APA	AUD	91.223	91.223			8,390000	430.752,46	0,57 %
Aktien		AU000000ALL7	ARISTOCRAT LEISURE LTD ALL	AUD	9.919	13.644	3.725		68,430000	382.011,01	0,51 %
Aktien		AU000000BXB1	BRAMBLES LTD BXB	AUD	42.369	42.369			23,780000	567.050,21	0,75 %
Aktien		AU000000COH5	COCHLEAR LTD COH	AUD	1.739	1.739			316,890000	310.148,42	0,41 %
Aktien		AU0000003678	COLES GROUP LTD COL	AUD	30.992	30.992			20,650000	360.189,55	0,48 %
Aktien		AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL CBA	AUD	23.735	23.735			176,990000	2.364.282,78	3,13 %
Aktien		AU000000CPU5	COMPUTERSHARE LTD CPU	AUD	20.332	30.570	10.238		41,880000	479.234,67	0,63 %
Aktien		AU000000CSL8	CSL LTD CSL	AUD	6.999	7.399	400		271,110000	1.067.930,49	1,41 %
Aktien		AU000000FMG4	FORTESCUE LTD FMG	AUD	60.971	60.971			18,190000	624.190,96	0,83 %
Aktien		AU000000GMG2	GOODMAN GROUP GMG	AUD	32.319	33.547	1.228		34,970000	636.084,78	0,84 %
Aktien		AU000000JHX1	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI JHX	AUD	17.999	17.999			42,400000	429.512,38	0,57 %
Aktien		AU000000MQG1	MACQUARIE GROUP LTD MQG	AUD	6.759	6.759			217,160000	826.083,09	1,09 %
Aktien		AU000000NAB4	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NAB	AUD	38.814	44.549	5.735		38,470000	840.372,91	1,11 %
Aktien		AU000000NST8	NORTHERN STAR RESOURCES LTD NST	AUD	32.520	49.242	16.722		15,920000	291.376,86	0,39 %
Aktien		AU000000QBE9	QBE INSURANCE GROUP LTD QBE	AUD	35.034	35.034			23,090000	455.276,37	0,60 %
Aktien		AU000000REH4	REECE LTD REH	AUD	29.412	29.412			13,500000	223.470,28	0,30 %
Aktien		AU0000364754	SGH LTD SGH	AUD	9.721	16.378	6.657		51,730000	283.018,53	0,37 %
Aktien		AU000000TCL6	TRANSURBAN GROUP TCL	AUD	78.494	78.494			13,830000	610.970,29	0,81 %
Aktien		AU000000TWE9	TREASURY WINE ESTATES LTD TWE	AUD	35.985	35.985			7,730000	156.553,38	0,21 %
Aktien		AU000000WES1	WESFARMERS LTD WES	AUD	16.640	25.343	8.703		84,740000	793.602,88	1,05 %
Aktien		AU000000WBC1	WESTPAC BANKING CORP WBC	AUD	43.906	46.177	2.271		33,720000	833.245,34	1,10 %
Aktien		AU0000224040	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD WDS	AUD	42.341	42.341			26,570000	633.160,95	0,84 %
Aktien		AU000000WOW2	WOOLWORTHS GROUP LTD WOW	AUD	19.940	19.940			31,440000	352.832,96	0,47 %
Aktien		NZXROE0001S2	XERO LTD XRO	AUD	4.763	4.763			180,000000	482.519,14	0,64 %
Aktien		HK0000069689	AIA GROUP LTD 1299	HKD	177.600	177.600			74,250000	1.463.289,59	1,93 %
Aktien		HK2388011192	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD 2388	HKD	128.500	128.500			35,850000	511.190,95	0,68 %
Aktien		HK0388045442	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR 388	HKD	23.000	23.000			433,200000	1.105.623,21	1,46 %
Aktien		HK0066009694	MTR CORP 66	HKD	109.000	170.500	61.500		28,650000	346.530,92	0,46 %
Aktien		HK0016000132	SUN HUNG KAI PROPERTIES 16	HKD	49.500	49.500			94,650000	519.896,25	0,69 %
Aktien		HK0019000162	SWIRE PACIFIC LTD - CL A 19	HKD	43.500	43.500			72,800000	351.407,88	0,46 %
Aktien		HK0669013440	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD 669	HKD	37.500	37.500			95,200000	396.149,47	0,52 %
Aktien		JP3122400009	ADVANTEST CORP 6857	JPY	12.000	12.000			10.245,000000	719.042,40	0,95 %
Aktien		JP3388200002	AEON CO LTD 8267	JPY	15.100	16.200	1.100		4.827,000000	426.300,20	0,56 %
Aktien		JP3102000001	AININ CORP 7259	JPY	21.800	46.800	25.000		2.013,000000	256.661,99	0,34 %
Aktien		JP3119600009	AJINOMOTO CO INC 2802	JPY	18.800	28.200	9.400		3.963,000000	435.755,84	0,58 %
Aktien		JP3116000005	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD 2502	JPY	30.900	43.600	12.700		1.913,500000	345.818,51	0,46 %

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		JP3111200006	ASAHI KASEI CORP 3407	JPY	52.100	52.100			1.038,000000	316.297,94	0,42 %
Aktien		JP3778630008	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC 7832	JPY	11.700	11.700			4.908,000000	335.854,91	0,44 %
Aktien		JP3830800003	BRIDGESTONE CORP 5108	JPY	10.900	10.900			6.146,000000	391.814,36	0,52 %
Aktien		JP3242800005	CANON INC 7751	JPY	19.500	19.500			4.289,000000	489.161,14	0,65 %
Aktien		JP3218900003	CAPCOM CO LTD 9697	JPY	11.100	11.100			4.283,000000	278.056,05	0,37 %
Aktien		JP3519400000	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD 4519	JPY	11.600	11.600			7.406,000000	502.461,73	0,66 %
Aktien		JP3493800001	DAI NIPPON PRINTING CO LTD 7912	JPY	22.700	40.500	17.800		2.283,500000	303.171,35	0,40 %
Aktien		JP3476480003	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC 8750	JPY	77.600	97.000	19.400		1.183,500000	537.144,68	0,71 %
Aktien		JP3475350009	DAIICHI SANKYO CO LTD 4568	JPY	26.300	28.100	1.800		3.653,000000	561.909,94	0,74 %
Aktien		JP3505000004	DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD 1925	JPY	14.800	21.300	6.500		4.990,000000	431.940,13	0,57 %
Aktien		JP3502200003	DAIWA SECURITIES GROUP INC 8601	JPY	42.600	42.600			1.053,500000	262.485,57	0,35 %
Aktien		JP3551500006	DENSO CORP 6902	JPY	34.900	45.000	10.100		2.067,000000	421.917,17	0,56 %
Aktien		JP3548600000	DISCO CORP 6146	JPY	1.900	1.900			42.520,000000	472.506,89	0,62 %
Aktien		JP3802400006	FANUC CORP 6954	JPY	23.800	23.800			4.285,000000	596.470,64	0,79 %
Aktien		JP3802300008	FAST RETAILING CO LTD 9983	JPY	2.100	2.800	700		46.250,000000	568.057,53	0,75 %
Aktien		JP3811000003	FUJIKURA LTD 5803	JPY	8.000	8.000			9.736,000000	455.545,59	0,60 %
Aktien		JP3774200004	HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC 9042	JPY	14.600	14.600			3.905,000000	333.453,43	0,44 %
Aktien		JP3788600009	HITACHI LTD 6501	JPY	77.900	77.900			4.591,000000	2.091.732,01	2,77 %
Aktien		JP3854600008	HONDA MOTOR CO LTD 7267	JPY	69.100	85.300	16.200		1.589,500000	642.391,63	0,85 %
Aktien		JP3845770001	HOSHIZAKI CORP 6465	JPY	8.400	8.400			5.158,000000	253.408,93	0,34 %
Aktien		JP3837800006	HOYA CORP 7741	JPY	5.000	5.000			18.930,000000	553.581,94	0,73 %
Aktien		JP3294460005	INPEX CORP 1605	JPY	27.000	31.500	4.500		2.125,000000	335.570,67	0,44 %
Aktien		JP3183200009	JAPAN EXCHANGE GROUP INC 8697	JPY	27.700	40.000	12.300		1.481,500000	240.017,39	0,32 %
Aktien		JP3205800000	KAO CORP 4452	JPY	9.300	9.300			6.735,000000	366.337,89	0,48 %
Aktien		JP3496400007	KDDI CORP 9433	JPY	42.200	71.300	29.100		2.463,000000	607.908,41	0,80 %
Aktien		JP3236200006	KEYENCE CORP 6861	JPY	2.900	3.000	100		54.600,000000	926.087,31	1,22 %
Aktien		JP3300200007	KONAMI GROUP CORP 9766	JPY	2.400	2.400			20.355,000000	285.721,97	0,38 %
Aktien		JP3266400005	KUBOTA CORP 6326	JPY	33.300	33.300			1.672,500000	325.740,42	0,43 %
Aktien		JP3979200007	LASERTEC CORP 6920	JPY	3.300	3.300			14.950,000000	288.546,91	0,38 %
Aktien		JP3906000009	MINEBEA MITSUMI INC 6479	JPY	22.900	22.900			2.352,500000	315.084,04	0,42 %
Aktien		JP3902400005	MITSUBISHI ELECTRIC CORP 6503	JPY	41.800	41.800			3.269,000000	799.194,51	1,06 %
Aktien		JP3899600005	MITSUBISHI ESTATE CO LTD 8802	JPY	30.900	30.900			2.818,500000	509.375,22	0,67 %
Aktien		JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO 8306	JPY	172.200	172.200			2.089,000000	2.103.937,71	2,78 %
Aktien		JP3893200000	mitsui fudosan co ltd 8801	JPY	54.900	67.400	12.500		1.351,000000	433.799,44	0,57 %
Aktien		JP3885780001	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 8411	JPY	37.600	41.100	3.500		4.385,000000	964.314,58	1,28 %
Aktien		JP3890310000	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN 8725	JPY	28.700	28.700			3.189,000000	535.300,57	0,71 %
Aktien		JP3914400001	MURATA MANUFACTURING CO LTD 6981	JPY	39.700	39.700			2.156,500000	500.727,29	0,66 %
Aktien		JP3756600007	NINTENDO CO LTD 7974	JPY	15.300	19.600	4.300		12.715,000000	1.137.808,27	1,50 %
Aktien		JP3749400002	NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD 4612	JPY	53.800	82.200	28.400		1.253,500000	394.428,15	0,52 %
Aktien		JP3675600005	NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD 2897	JPY	11.800	11.800			2.869,500000	198.038,45	0,26 %
Aktien		JP3684000007	NITTO DENKO CORP 6988	JPY	31.400	36.600	5.200		3.107,000000	570.600,56	0,75 %
Aktien		JP3735400008	NTT INC 9432	JPY	583.800	608.200	24.400		151,400000	516.953,23	0,68 %
Aktien		JP3201200007	OLYMPUS CORP 7733	JPY	33.500	33.500			1.808,500000	354.343,62	0,47 %
Aktien		JP3198900007	ORIENTAL LAND CO LTD 4661	JPY	22.300	22.300			3.074,000000	400.931,35	0,53 %
Aktien		JP3188220002	OTSUKA HOLDINGS CO LTD 4578	JPY	9.800	9.800			7.236,000000	414.749,55	0,55 %
Aktien		JP3639650005	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO 7532	JPY	10.100	10.100			4.988,000000	294.651,81	0,39 %
Aktien		JP3866800000	PANASONIC HOLDINGS CORP 6752	JPY	39.600	39.600			1.484,500000	343.824,39	0,45 %
Aktien		JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO LTD 6098	JPY	23.100	23.100			8.939,000000	1.207.708,74	1,60 %
Aktien		JP3164720009	RENESES ELECTRONICS CORP 6723	JPY	34.800	34.800			1.871,000000	380.815,24	0,50 %
Aktien		JP3973400009	RICOH CO LTD 7752	JPY	30.900	30.900			1.320,000000	238.557,84	0,32 %

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		JP3421800008	SECOM CO LTD 9735	JPY	16.000	19.800	3.800		5.407,000000	505.985,00	0,67 %
Aktien		JP3420600003	SEKISUI HOUSE LTD 1928	JPY	19.000	19.000			3.177,000000	353.046,66	0,47 %
Aktien		JP3422950000	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD 3382	JPY	32.100	34.900	2.800		1.987,500000	373.141,42	0,49 %
Aktien		JP3162770006	SG HOLDINGS CO LTD 9143	JPY	31.575	31.575			1.622,000000	299.540,47	0,40 %
Aktien		JP3357200009	SHIMADZU CORP 7701	JPY	12.600	12.600			3.390,000000	249.822,49	0,33 %
Aktien		JP3358000002	SHIMANO INC 7309	JPY	2.000	2.000			16.425,000000	192.130,66	0,25 %
Aktien		JP3371200001	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD 4063	JPY	37.900	37.900			4.392,000000	973.560,25	1,29 %
Aktien		JP3732000009	SOFTBANK CORP 9434	JPY	445.500	687.500	242.000		215,900000	562.550,66	0,74 %
Aktien		JP3436100006	SOFTBANK GROUP CORP 9984	JPY	15.300	15.300			11.500,000000	1.029.083,38	1,36 %
Aktien		JP3165000005	SOMPO HOLDINGS INC 8630	JPY	17.900	17.900			4.419,000000	462.634,83	0,61 %
Aktien		JP3435000009	SONY GROUP CORP 6758	JPY	88.100	121.800	33.700		3.642,000000	1.876.623,46	2,48 %
Aktien		JP3402600005	SUMITOMO METAL MINING CO LTD 5713	JPY	17.000	18.400	1.400		3.466,000000	344.618,65	0,46 %
Aktien		JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR 8316	JPY	61.100	79.600	18.500		3.842,000000	1.372.966,25	1,82 %
Aktien		JP3409000001	SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN 8830	JPY	8.700	8.700			5.497,000000	279.708,90	0,37 %
Aktien		JP3336560002	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD 2587	JPY	7.600	7.600			4.568,000000	203.049,06	0,27 %
Aktien		JP3443600006	TAISEI CORP 1801	JPY	7.600	9.700	2.100		8.774,000000	390.007,10	0,52 %
Aktien		JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 4502	JPY	24.900	24.900			4.296,000000	625.640,58	0,83 %
Aktien		JP3546800008	TERUMO CORP 4543	JPY	26.900	26.900			2.545,500000	400.485,39	0,53 %
Aktien		JP3104890003	TIS INC 3626	JPY	11.400	11.400			4.676,000000	311.774,54	0,41 %
Aktien		JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC 8766	JPY	27.800	29.600	1.800		6.022,000000	979.144,61	1,29 %
Aktien		JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD 8035	JPY	6.900	6.900			27.265,000000	1.100.312,09	1,45 %
Aktien		JP3573000001	TOKYO GAS CO LTD 9531	JPY	13.700	17.100	3.400		5.008,000000	401.278,77	0,53 %
Aktien		JP3574200006	TOKYU CORP 9005	JPY	29.800	37.500	7.700		1.693,500000	295.163,57	0,39 %
Aktien		JP3621000003	TORAY INDUSTRIES INC 3402	JPY	50.100	94.500	44.400		1.040,500000	304.888,54	0,40 %
Aktien		JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP 7203	JPY	132.100	163.700	31.600		2.743,500000	2.119.674,00	2,80 %
Aktien		JP3635000007	TOYOTA TSUSHO CORP 8015	JPY	23.600	23.600			3.445,000000	475.513,14	0,63 %
Aktien		JP3659000008	WEST JAPAN RAILWAY CO 9021	JPY	17.700	17.700			3.301,000000	341.727,62	0,45 %
Aktien		JP3942800008	YAMAHA MOTOR CO LTD 7272	JPY	32.400	32.400			1.103,000000	209.017,10	0,28 %
Aktien		JP3932000007	YASKAWA ELECTRIC CORP 6506	JPY	12.700	12.700			3.184,000000	236.503,77	0,31 %
Aktien		NZCENE0001S6	CONTACT ENERGY LTD CEN	NZD	47.750	47.750			9,090000	223.828,13	0,30 %
Aktien		NZMELE0002S7	MERIDIAN ENERGY LTD MEL	NZD	81.840	90.237	8.397		5,720000	241.400,99	0,32 %
Aktien		SG1M51904654	CAPITALAND INTEGRATED COMMER CICT	SGD	4.406	4.406			2,240000	6.645,86	0,01 %
Aktien		SGXE62145532	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI CLI	SGD	141.800	141.800			2,840000	271.177,40	0,36 %
Aktien		SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD DBS	SGD	25.600	38.200	12.600		48,260000	831.928,89	1,10 %
Aktien		SG1U68934629	KEPPEL LTD KEP	SGD	66.900	93.900	27.000		8,180000	368.500,72	0,49 %
Aktien		SG1S04926220	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP OCBC	SGD	47.800	47.800			17,040000	548.474,46	0,73 %
Aktien		SG1T75931496	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS ST	SGD	172.500	191.300	18.800		4,000000	464.630,82	0,61 %
Aktien		SG1M31001969	UNITED OVERSEAS BANK LTD UOB	SGD	20.100	20.100			36,520000	494.294,47	0,65 %
Aktien		KYG4124C1096	GRAB HOLDINGS LTD - CL A GRAB	USD	68.600	130.900	62.300		5,290000	316.109,76	0,42 %
Aktien ADR		US81141R1005	SEA LTD-ADR SE	USD	4.300	4.300			159,250000	596.493,90	0,79 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										70.596.652,72	93,35 %
Summe Wertpapiervermögen										70.596.652,72	93,35 %
Aktienindex Futures		FSPI20250918	SPI 200 FUTURES Sep25 XPU5 PIT	AUD	7				8.715,000000	19.599,84	0,03 %
Aktienindex Futures		FSPI20250918	SPI 200 FUTURES Sep25 XPU5 PIT	AUD	1				8.715,000000	2.434,15	0,00 %
Aktienindex Futures		FSPI20250918	SPI 200 FUTURES Sep25 XPU5 PIT	AUD	1				8.715,000000	1.955,76	0,00 %
Aktienindex Futures		FSPI20250918	SPI 200 FUTURES Sep25 XPU5 PIT	AUD	1				8.715,000000	1.041,20	0,00 %

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ ILB-Fak- tor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fonds- vermögen
Aktienindex Futures		FTSP20250911	TOPIX INDX FUTR Sep25 TPU5 PIT	JPY	2				2.923,000000	11.580,47	0,02 %
Aktienindex Futures		FTSP20250911	TOPIX INDX FUTR Sep25 TPU5 PIT	JPY	1				2.923,000000	8.246,71	0,01 %
Aktienindex Futures		FTSP20250911	TOPIX INDX FUTR Sep25 TPU5 PIT	JPY	18				2.923,000000	122.121,41	0,16 %
Aktienindex Futures		FTSP20250911	TOPIX INDX FUTR Sep25 TPU5 PIT	JPY	1				2.923,000000	994,29	0,00 %
Währungsfutures		FEAD20250915	EUR/AUSTR \$ X-RAT Sep25 EAU5	AUD	-1				1,781050	1.480,90	0,00 %
Währungsfutures		FEAD20250915	EUR/AUSTR \$ X-RAT Sep25 EAU5	AUD	-8				1,781050	-2.673,34	-0,00 %
Währungsfutures		FEAD20250915	EUR/AUSTR \$ X-RAT Sep25 EAU5	AUD	-1				1,781050	460,80	0,00 %
Währungsfutures		FEJY20250915	EURO/JPY FUTURE Sep25 RYU5	JPY	-2				170,549480	1.835,80	0,00 %
Währungsfutures		FEJY20250915	EURO/JPY FUTURE Sep25 RYU5	JPY	-1				170,549480	-1.827,35	-0,00 %
Währungsfutures		FEJY20250915	EURO/JPY FUTURE Sep25 RYU5	JPY	-23				170,549480	-73.202,69	-0,10 %
Währungsfutures		FEJY20250915	EURO/JPY FUTURE Sep25 RYU5	JPY	-2				170,549480	2.267,15	0,00 %
Währungsfutures		FEJY20250915	EURO/JPY FUTURE Sep25 RYU5	JPY	-1				170,549480	-1.432,56	-0,00 %
Summe Finanzterminkontrakte ¹										94.882,54	0,13 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						4.787.449,88	6,33 %
				AUD						1.746,59	0,00 %
				JPY						-328,98	-0,00 %
				USD						69.787,12	0,09 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										4.858.654,61	6,42 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										6.768,68	0,01 %
Dividendenforderungen										97.414,03	0,13 %
Summe Abgrenzungen										104.182,71	0,14 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-26.821,82	-0,04 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-26.821,82	-0,04 %
Summe Fondsvermögen										75.627.550,76	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A3EU36	--	Ausschüttung	EUR	100,10	1.530,534
AT0000A3DUT6	--	Thesaurierung	EUR	101,69	742.183,161
AT0000A3GAJ2	--	Vollthesaurierung Ausland	EUR	99,97	10,000

Devisenkurse

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

Währung	Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD 1,776800
Hongkong Dollar	HKD 9,011750

Rechnungsjahr 01.08.2024 – 31.07.2025

R-Ratio-PazifikAktien

Währung		Kurs (1 EUR =)
Japanische Yen	JPY	170,977400
Neuseeland Dollar	NZD	1,939200
Singapur Dollar	SGD	1,485050
Amerikanische Dollar	USD	1,148000

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind:

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Käufe Zugänge	Verkäufe Abgänge
Aktien		AU000000MIN4	MINERAL RESOURCES LTD MIN	AUD	12.730	12.730
Aktien		AU000000PLS0	PILBARA MINERALS LTD PLS	AUD	189.986	189.986
Aktien		AU000000SVW5	SEVEN GROUP HOLDINGS LTD SVW	AUD	16.378	16.378
Aktien		AU000000SHL7	SONIC HEALTHCARE LTD SHL	AUD	21.119	21.119
Aktien		AU000000WTC3	WISETECH GLOBAL LTD WTC	AUD	5.053	5.053
Aktien		HK0823032773	LINK REIT 823	HKD	115.500	115.500
Aktien		HK0000063609	SWIRE PROPERTIES LTD 1972	HKD	217.800	217.800
Aktien		HK0004000045	WHARF HOLDINGS LTD 4	HKD	137.000	137.000
Aktien		JP3942400007	ASTELLAS PHARMA INC 4503	JPY	31.900	31.900
Aktien		JP3566800003	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO 9022	JPY	10.800	10.800
Aktien		JP3305990008	CONCORDIA FINANCIAL GROUP LT 7186	JPY	63.349	63.349
Aktien		JP3783600004	EAST JAPAN RAILWAY CO 9020	JPY	13.200	13.200
Aktien		JP3814000000	FUJIFILM HOLDINGS CORP 4901	JPY	20.500	20.500
Aktien		JP3787000003	HITACHI CONSTRUCTION MACHINE 6305	JPY	18.400	18.400
Aktien		JP3752900005	JAPAN POST HOLDINGS CO LTD 6178	JPY	31.900	31.900
Aktien		JP3210200006	KAJIMA CORP 1812	JPY	20.300	20.300
Aktien		JP3278600006	KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO 9009	JPY	52.000	52.000
Aktien		JP3249600002	KYOCERA CORP 6971	JPY	32.400	32.400
Aktien		JP3733000008	NEC CORP 6701	JPY	5.800	5.800
Aktien		JP3734800000	NIDEC CORP 6594	JPY	26.700	26.700
Aktien		JP3688370000	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC 9147	JPY	41.600	41.600
Aktien		JP3762600009	NOMURA HOLDINGS INC 8604	JPY	50.700	50.700
Aktien		JP3165700000	NTT DATA GROUP CORP 9613	JPY	17.900	17.900
Aktien		JP3190000004	OBAYASHI CORP 1802	JPY	25.300	25.300
Aktien		JP3200450009	ORIX CORP 8591	JPY	17.000	17.000
Aktien		JP3180400008	OSAKA GAS CO LTD 9532	JPY	13.200	13.200
Aktien		JP3500610005	RESONA HOLDINGS INC 8308	JPY	44.600	44.600
Aktien		JP3347200002	SHIONOGI & CO LTD 4507	JPY	31.200	31.200
Aktien		JP3351600006	SHISEIDO CO LTD 4911	JPY	11.600	11.600
Aktien		JP3162600005	SMC CORP 6273	JPY	900	900
Aktien		JP3814800003	SUBARU CORP 7270	JPY	27.300	27.300
Aktien		JP3538800008	TDK CORP 6762	JPY	39.600	39.600
Aktien		JP3629000005	TOPPAN HOLDINGS INC 7911	JPY	14.200	14.200
Aktien		JP3951600000	UNICHARM CORP 8113	JPY	45.200	45.200
Aktien		JP3955000009	YOKOGAWA ELECTRIC CORP 6841	JPY	15.000	15.000

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 Pensionsgeschäftsverordnung 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 Pensionsgeschäftsverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Pensionsgeschäften nicht erforderlich.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos	Vereinfachter Ansatz
--------------------------------------	----------------------

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2024 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	301
Anzahl der Risikoträger	99
fixe Vergütungen	31.207.075,58
variable Vergütungen (Bonü)	2.621.144,82
Summe Vergütungen für Mitarbeiter	33.828.220,40
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.546.616,89
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.607.785,15
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	12.188.116,54
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	254.560,93
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
Summe Vergütungen für Risikoträger	16.597.079,51

- 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.

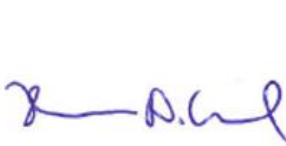
Vergütungsgrundsätze der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

- 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 12. November 2025

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Hannes Cizek


Mag. (FR) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Rechenschaftsbericht

Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten R-Ratio-PazifikAktien, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025, 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 2025 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns 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 des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers 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 österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft betreffend den von ihr verwalteten Fonds.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen 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 dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wir tauschen uns mit dem Aufsichtsrat unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Wilhelm Kovsca.

Wien
12. November 2025

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca
Wirtschaftsprüfer

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.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds R-Ratio-PazifikAktien, Miteigentumsfonds gemäß Investmentfondsgesetz 2011 idgF (InvFG), wurden von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigt.

Der Investmentfonds ist ein Organismus zur gemeinsamen Veranlagung in Wertpapieren (OGAW) und wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (nachstehend „Verwaltungsgesellschaft“ genannt) mit Sitz in Wien verwaltet.

Artikel 1 Miteigentumsanteile

Die Miteigentumsanteile werden durch Anteilscheine (Zertifikate) mit Wertpapiercharakter verkörpert, die auf Inhaber lauten.

Die Anteilscheine werden in Sammelurkunden je Anteilsgattung dargestellt. Es werden keine effektiven Stücke ausgegeben.

Artikel 2 Depotbank (Verwahrstelle)

Die für den Investmentfonds bestellte Depotbank (Verwahrstelle) ist die Raiffeisen Bank International AG, Wien.

Zahlstellen für Anteilscheine sind die Depotbank (Verwahrstelle), die Raiffeisen Landesbanken und die Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft, Wien oder sonstige im Prospekt genannte Zahlstellen.

Artikel 3 Veranlagungsinstrumente und -grundsätze

Für den Investmentfonds dürfen nachstehende Vermögenswerte nach Maßgabe des InvFG ausgewählt werden.

Der Investmentfonds investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis von ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 51 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren von Unternehmen, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in den Märkten des pazifischen und asiatischen Raumes haben. Der Investmentfonds wird aktiv unter Bezugnahme zu dem im Basisinformationsblatt und im Prospekt angegebenen Referenzwert verwaltet. Als Anlageziel wird eine dem Referenzwert ähnliche Wertentwicklung angestrebt, wobei im Zuge der Veranlagung im Verhältnis zum Referenzwert jedoch verstärkt Unternehmen mit geringen Treibhausgasemissionen berücksichtigt werden.

Im Zuge der Einzeltitelveranlagungen ist die Veranlagung in folgende Unternehmen ausgeschlossen:

- Unternehmen, deren Umsatz zu einem nicht nur geringfügigen Teil aus der Produktion von Waffen(-systemen) oder sonstigen Rüstungsgütern oder aus Waffenhandel generiert wird,
- Unternehmen, die in wesentlichem Ausmaß gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen (z.B. Verstöße in den Bereichen Vereinigungsfreiheit, Diskriminierung),
- Unternehmen, deren Umsatz aus der Produktion bzw. Förderung sowie zu einem wesentlichen Teil aus der Aufbereitung bzw. Verwendung oder sonstiger Dienstleistungen im Bereich Kohle generiert wird,
- Unternehmen, die wesentliche Komponenten im Bereich „geächtete“ Waffen (z.B. Streumunition, chemische Waffen, Landminen) herstellen, sowie
- Unternehmen deren Unternehmensführung ein angemessenes Qualitätsniveau nicht erfüllt.

Derivative Instrumente, die Nahrungsmittelspekulation ermöglichen oder unterstützen können, werden ebenfalls nicht erworben. Nähere Informationen zu den Negativkriterien sind im Anhang 1. „Ökologische und/oder soziale Merkmale“ des Prospekts enthalten.

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 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.

Artikel 5 Rechnungsjahr

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

Artikel 6 Anteilsgattungen und Ertragnisverwendung

Für den Investmentfonds können Ausschüttungsanteilscheine, Thesaurierungsanteilscheine mit KEST-Auszahlung und Thesaurierungsanteilscheine ohne KEST-Auszahlung ausgegeben werden.

Für diesen Investmentfonds können verschiedene Gattungen von Anteilscheinen ausgegeben werden. Die Bildung der Anteilsgattungen sowie die Ausgabe von Anteilen einer Anteilsgattung liegen im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft.

Ertragnisverwendung bei Ausschüttungsanteilscheinen (Ausschütter)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge (Zinsen und Dividenden) können nach Deckung der Kosten nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft ausgeschüttet werden. Eine Ausschüttung kann unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

Die Beträge sind an die Inhaber von Ausschüttungsanteilscheinen ab 1. Oktober des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 1. Oktober der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, 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 Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es ist bei Thesaurierungsanteilscheinen ab 1. Oktober der gemäß InvFG ermittelte Betrag auszuführen, 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 Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge 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 Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

Werden diese Voraussetzungen zum Auszahlungszeitpunkt nicht erfüllt, ist der gemäß InvFG ermittelte Betrag durch Gutschrift des jeweils depotführenden Kreditinstituts auszuführen.

Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer Auslandsstranche)

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

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge 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 Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragssteuer vorliegen. Als solcher Nachweis gilt das kumulierte Vorliegen von Erklärungen sowohl der Depotbank als auch der Verwaltungsgesellschaft, dass ihnen kein Verkauf an andere Personen bekannt ist.

Artikel 7 Verwaltungsgebühr, Ersatz von Aufwendungen, 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.
--

Anhang

Liste der Börsen mit amtlichem Handel und von organisierten Märkten

1. Börsen mit amtlichem Handel und organisierten Märkten in den Mitgliedstaaten des EWR sowie Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR, die als gleichwertig mit geregelten Märkten gelten

Jeder Mitgliedstaat hat ein aktuelles Verzeichnis der von ihm genehmigten Märkte zu führen. Dieses Verzeichnis ist den anderen Mitgliedstaaten und der Kommission zu übermitteln.

Die Kommission ist gemäß dieser Bestimmung verpflichtet, einmal jährlich ein Verzeichnis der ihr mitgeteilten geregelten Märkte zu veröffentlichen.

Infolge verringerter Zugangsschranken und der Spezialisierung in Handelssegmente ist das Verzeichnis der „geregelten Märkte“ größeren Veränderungen unterworfen. Die Kommission wird daher neben der jährlichen Veröffentlichung eines Verzeichnisses im Amtsblatt der Europäischen Union eine aktualisierte Fassung auf ihrer offiziellen Internetseite zugänglich machen.

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

https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg¹

1.2. Gemäß § 67 Abs. 2 Z 2 InvFG anerkannte Märkte im EWR:

Märkte im EWR, die von den jeweils zuständigen Aufsichtsbehörden als anerkannte Märkte eingestuft werden.

2. Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR

2.1.	Bosnien Herzegowina:	Sarajevo, Banja Luka
2.2.	Montenegro:	Podgorica
2.3.	Russland:	Moscow Exchange
2.4.	Schweiz	SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG
2.5.	Serbien:	Belgrad
2.6.	Türkei:	Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market")
2.7.	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:	Mumbai
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
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland

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.



3.17.	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 Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4.	Hongkong:	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5.	Japan:	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6.	Kanada:	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7.	Korea:	Korea Exchange (KRX)
5.8.	Mexiko:	Mercado Mexicano de Derivados
5.9.	Neuseeland:	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10.	Philippinen:	Manila International Futures Exchange
5.11.	Singapur:	The Singapore Exchange Limited (SGX)
5.12.	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)

Name des Produkts:

R-Ratio-PazifikAktien

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 ____% nachhaltigen 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
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☐ mit einem sozialen Ziel
	☒ 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.

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: 7,70

Referenzwert: 7,44

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

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

Die Treibhausgas-Intensität (Scope 1 und Scope 2) betrug zum Ende des Rechnungsjahres:
 Fonds: 24,2 tCO₂e/investierter Mio. EUR
 Referenzwert: 60,8 tCO₂e/investierter Mio. EUR

- **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	✓



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 01.08.2024 - 31.07.2025

Größte Investitionen		Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
JP3633400001	TOYOTA MOTOR CORP 7203	Nicht Basiskonsumgüter	3,46	Japan
AU000000CBA7	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL CBA	Finanzen	2,96	Australien
JP3435000009	SONY GROUP CORP 6758	Nicht Basiskonsumgüter	2,68	Japan
JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO 8306	Finanzen	2,57	Japan
JP3788600009	HITACHI LTD 6501	Industrie	2,49	Japan
JP3890350006	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR 8316	Finanzen	1,73	Japan
HK0000069689	AIA GROUP LTD 1299	Finanzen	1,70	Hongkong
JP3970300004	RECRUIT HOLDINGS CO LTD 6098	Industrie	1,67	Japan
JP3236200006	KEYENCE CORP 6861	IT	1,56	Japan
AU000000CSL8	CSL LTD CSL	Gesundheitswesen	1,56	Australien
JP3756600007	NINTENDO CO LTD 7974	Telekommunikationsdienste	1,50	Japan
JP3371200001	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD 4063	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,40	Japan
JP3571400005	TOKYO ELECTRON LTD 8035	IT	1,38	Japan
JP3910660004	TOKIO MARINE HOLDINGS INC 8766	Finanzen	1,36	Japan
SG1L01001701	DBS GROUP HOLDINGS LTD DBS	Finanzen	1,31	Singapur



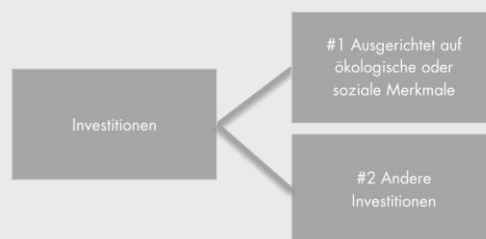
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 93,35 % 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?“). 6,65 % 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?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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.

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Finanzen	24,59
Industrie	17,44
Nicht Basiskonsumgüter	12,70
IT	8,16
Telekommunikationsdienste	7,24
Bankguthaben	6,52
Sonstige / Others	23,35
Gesamt / Total	100,00



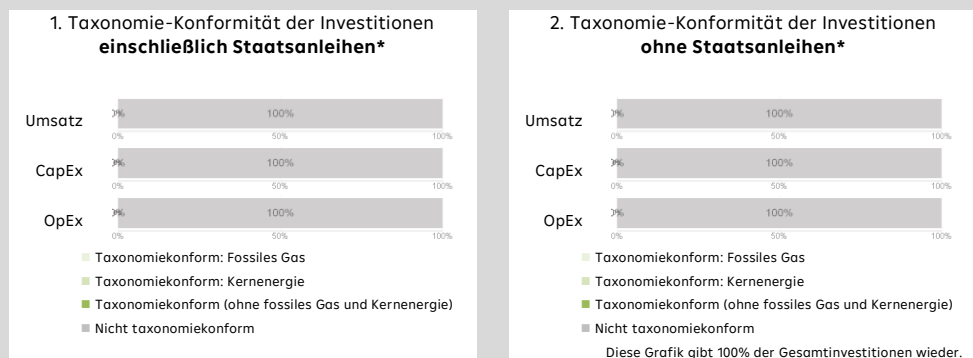
● Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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 investiert²?

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

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 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 Währungs- und Marktänderungsrisikos 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 der Nachhaltigkeitsindikatoren 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 Bewertung 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/privatanleger/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 Merkmale 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 Rechnungsjahres:

Fonds: 7,70

Referenzwert: 7,44

Die Treibhausgas-Intensität (Scope 1 und Scope 2) betrug zum Ende des Rechnungsjahres:

Fonds: 24,2 tCO₂e/investierter Mio. EUR

Referenzwert: 60,8 tCO₂e/investierter Mio. EUR

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der MSCI ESG Score betrug zum Ende des Rechnungsjahres:

Fonds: 7,70

Referenzwert: 7,44

Die Treibhausgas-Intensität (Scope 1 und Scope 2) betrug zum Ende des Rechnungsjahres:

Fonds: 24,2 tCO₂e/investierter Mio. EUR

Referenzwert: 60,8 tCO₂e/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.

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.