

Raiffeisen-Energie-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.06.2023 – 30.11.2023

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Allgemeine Fondsdaten | 3 |
| Fondscharakteristik | 3 |
| Rechtlicher Hinweis | 4 |
| Fondsdetails | 5 |
| Umlaufende Anteile | 5 |
| Bericht zur Anlagepolitik des Fonds | 6 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR | 7 |
| Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2023 | 8 |
| Anhang | 12 |

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.06.2023 bis 30.11.2023

Allgemeine Fondsdaten

| ISIN | Tranche | Ertragstyp | Währung | Auflagedatum |
|--------------|-----------------------------------|---------------------------|---------|--------------|
| AT0000688668 | Raiffeisen-Energie-Aktien (R) A | Ausschüttung | EUR | 28.02.2002 |
| AT0000A1TWR6 | Raiffeisen-Energie-Aktien (RZ) A | Ausschüttung | EUR | 03.04.2017 |
| AT0000688676 | Raiffeisen-Energie-Aktien (R) T | Thesaurierung | EUR | 28.02.2002 |
| AT0000A1TWQ8 | Raiffeisen-Energie-Aktien (RZ) T | Thesaurierung | EUR | 03.04.2017 |
| AT0000688684 | Raiffeisen-Energie-Aktien (R) VTA | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 29.10.2002 |

Fondscharakteristik

| | |
|--|--|
| Fondswährung | EUR |
| Rechnungsjahr | 01.06. – 31.05. |
| Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag | 16.08. |
| Fondsbezeichnung | Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW) |
| effektive Verwaltungsgebühr des Fonds | R-Tranche (EUR): 2,000 % RZ-Tranche (EUR): 1,000 % |
| max. Verwaltungsgebühr der Subfonds | 0,750 % |
| Depotbank | Raiffeisen Bank International AG |
| Verwaltungsgesellschaft | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w |
| Fondsmanagement | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. |
| Abschlussprüfer | KPMG Austria GmbH |

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Rechtlicher Hinweis

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

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

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

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

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Halbjahresbericht des Raiffeisen-Energie-Aktien für den Berichtszeitraum vom 01.06.2023 bis 30.11.2023 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 30.11.2023 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

| | 31.05.2023 | 30.11.2023 |
|--|----------------|----------------|
| Fondsvermögen gesamt in EUR | 122.517.640,33 | 117.310.161,74 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000688668) in EUR | 113,27 | 113,73 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000688668) in EUR | 113,27 | 113,73 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWR6) in EUR | 107,59 | 107,70 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWR6) in EUR | 107,59 | 107,70 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000688676) in EUR | 135,32 | 139,34 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000688676) in EUR | 135,32 | 139,34 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWQ8) in EUR | 111,54 | 112,84 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWQ8) in EUR | 111,54 | 112,84 |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000688684) in EUR | 137,01 | 141,08 |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000688684) in EUR | 137,01 | 141,08 |

Umlaufende Anteile

| | Umlaufende Anteile am 31.05.2023 | Absätze | Rücknahmen | Umlaufende Anteile am 30.11.2023 |
|----------------------------------|-------------------------------------|------------|-------------|-------------------------------------|
| AT0000688668 (R) A | 114.624,576 | 4.052,530 | -1.800,060 | 116.877,046 |
| AT0000A1TWR6 (RZ) A | 4.902,436 | 378,273 | -285,706 | 4.995,003 |
| AT0000688676 (R) T | 487.051,750 | 38.111,348 | -60.838,644 | 464.324,454 |
| AT0000A1TWQ8 (RZ) T | 71.449,647 | 3.832,974 | -5.836,105 | 69.446,516 |
| AT0000688684 (R) VTA | 256.370,670 | 29.061,540 | -66.114,748 | 219.317,462 |
| Gesamt umlaufende Anteile | | | | 874.960,481 |

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Zeitraum 01.06.2023 bis 30.11.2023 war sowohl von einem deutlichen Anstieg der Gaspreise (+60 % in Europa, +24 % in den USA) als auch von einem etwas moderateren Anstieg der Ölpreise (+14 % in Europa, +12 % in den USA) geprägt. Die „OPEC+“-Staaten, allen voran Saudi-Arabien und Russland, versuchten durch Förderkürzungen, die Ölpreise hoch zu halten. Bis Ende September 2023 war diese Strategie auch von Erfolg gekrönt - der Preis für ein Barrel Brent erreichte beinahe die USD 100-Marke. In den darauffolgenden beiden Monaten stieg aber – in erster Linie aufgrund des an den Zinsmärkten nun vorherrschenden Mantras „higher for longer“ - die Angst vor einer Ölnachfrageabschwächung. Diese wachsenden Sorgen führten in der Folge zu einer Ölpreiskorrektur. Ein ähnliches Bild gab es an den Gasmärkten zu verzeichnen. Hier waren es vor allem die nahezu voll gefüllten Gaslager in Europa, die im November 2023 zu einem Preisrückgang von ungefähr 20 % führten. Der Fonds selbst konnte im Berichtszeitraum um gut 4% zulegen. Der größte Anteil dieser positiven Kursentwicklung kommt von den großen, integrierten Öl- und Gaskonzernen wie Galp und Equinor. Aber auch die Ölserviceunternehmen wie z.B. Baker Hughes sorgten für einen nicht unwesentlichen positiven Beitrag. Auf der negativen Seite finden sich die im Fonds mit rund 25 % gewichteten Titel aus dem Bereich der Erneuerbaren Energien. Diese schlugen sich mit einem negativen Beitrag von rund 4 % zu Buche. Im Fonds selbst wurden die Titel Siemens Energy und Northland Power neu aufgenommen. Die Aktien von OMV wurden aufgestockt. Im Gegenzug wurde die Position in Eversource Energy und Technip Energies zur Gänze verkauft. Bei den Aktien von Equinor, Galp, Shell, Baker Hughes und Eni wurden wiederum Gewinne mitgenommen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

Allfällige Abweichungen beim Kurswert sowie beim Anteil am Fondsvermögen ergeben sich aus Rundungsdifferenzen.

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

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

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

§ 166 Abs 1 Z 3 InvFG bezieht sich auf Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß § 166 Abs. 1 Z 3 InvFG

(beispielsweise Alternative Investments/Hedgefonds)

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

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | Währung | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---|------------|---------|-----------------------|----------------------------|
| Aktien | | AUD | 6.442.368,03 | 5,49 % |
| Aktien | | BRL | 1.382.589,00 | 1,18 % |
| Aktien | | CAD | 4.573.574,28 | 3,90 % |
| Aktien | | DKK | 3.907.926,50 | 3,33 % |
| Aktien | | EUR | 51.047.001,66 | 43,51 % |
| Aktien | | GBP | 5.798.038,24 | 4,94 % |
| Aktien | | HUF | 2.941.876,77 | 2,51 % |
| Aktien | | JPY | 5.114.795,45 | 4,36 % |
| Aktien | | NOK | 12.698.186,50 | 10,82 % |
| Aktien | | PLN | 2.058.603,42 | 1,75 % |
| Aktien | | USD | 17.347.498,87 | 14,79 % |
| Summe Aktien | | | 113.312.458,72 | 96,59 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | EUR | 2.583.900,00 | 2,20 % |
| Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | | | 2.583.900,00 | 2,20 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | 115.896.358,72 | 98,79 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung | | | 1.498.466,55 | 1,28 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung | | | -0,39 | 0,00 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | 1.498.466,16 | 1,28 % |
| Abgrenzungen | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | 9.782,87 | 0,01 % |
| Dividendenforderungen | | | 132.411,71 | 0,11 % |
| Summe Abgrenzungen | | | 142.194,58 | 0,12 % |
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | |
| Diverse Gebühren | | | -226.857,73 | -0,19 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | -226.857,73 | -0,19 % |
| Summe Fondsvermögen | | | 117.310.161,74 | 100,00 % |

Vermögensaufstellung in EUR per 30.11.2023

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 | | AU000000STO6 | SANTOS LTD STO | AUD | 613.750 | | | | 6,940000 | 2.569.788,84 | 2,19 % |
| Aktien | | AU0000224040 | WOODSIDE ENERGY GROUP LTD WDS | AUD | 98.800 | | | | 31,000000 | 1.847.843,14 | 1,58 % |
| Aktien | | AU000000WOR2 | WORLEY LTD WOR | AUD | 200.000 | | | | 16,780000 | 2.024.736,05 | 1,73 % |
| Aktien | | BRUGPAACNOR8 | ULTRAPAR PARTICIPACOES SA UGPA3 | BRL | 300.000 | | | | 24,720000 | 1.382.589,00 | 1,18 % |
| Aktien | | CA09950M3003 | BORALEX INC -A BLX | CAD | 60.000 | | | | 30,240000 | 1.216.615,82 | 1,04 % |
| Aktien | | CA45790B1040 | INNERGEX RENEWABLE ENERGY INE | CAD | 100.000 | | | | 9,560000 | 641.029,94 | 0,55 % |
| Aktien | | CA6665111002 | NORTHLAND POWER INC NPI | CAD | 75.000 | 75.000 | | | 21,880000 | 1.100.345,32 | 0,94 % |
| Aktien | | CA9237251058 | VERMILION ENERGY INC VET | CAD | 140.000 | | | | 17,210000 | 1.615.583,20 | 1,38 % |
| Aktien | | DK0060094928 | ORSTED A/S ORSTED | DKK | 20.000 | | | | 316,000000 | 847.639,48 | 0,72 % |
| Aktien | | DK0061539921 | VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS | DKK | 125.000 | | | | 182,540000 | 3.060.287,02 | 2,61 % |
| Aktien | | ES0127797019 | EDP RENOVAVEIS SA EDPR | EUR | 253.333 | 3.333 | | | 16,345000 | 4.140.727,88 | 3,53 % |
| Aktien | | IT0003132476 | ENI SPA ENI | EUR | 360.000 | | 40.000 | | 15,108000 | 5.438.880,00 | 4,64 % |
| Aktien | | PTGALOAM0009 | GALP ENERGIA SGPS SA GALP | EUR | 330.000 | | 100.000 | | 13,620000 | 4.494.600,00 | 3,83 % |
| Aktien | | ES0144580Y14 | IBERDROLA SA IBE | EUR | 354.137 | 9.319 | | | 11,305000 | 4.003.518,78 | 3,41 % |
| Aktien | | FI0009013296 | NESTE OYJ NESTE | EUR | 60.000 | | | | 34,200000 | 2.052.000,00 | 1,75 % |
| Aktien | | DE000A0D6554 | NORDEX SE NDX1 | EUR | 200.000 | | | | 9,908000 | 1.981.600,00 | 1,69 % |
| Aktien | | AT0000743059 | OMV AG OMV | EUR | 140.000 | 20.000 | | | 39,370000 | 5.511.800,00 | 4,70 % |
| Aktien | | ES0173516115 | REPSOL SA REP | EUR | 405.000 | | | | 14,025000 | 5.680.125,00 | 4,84 % |
| Aktien | | IT0000433307 | SARAS SPA SRS | EUR | 2.000.000 | | | | 1,476000 | 2.952.000,00 | 2,52 % |
| Aktien | | GB00BP6MXD84 | SHELL PLC SHELL | EUR | 190.000 | | 20.000 | | 29,955000 | 5.691.450,00 | 4,85 % |
| Aktien | | DE000ENER6Y0 | SIEMENS ENERGY AG ENR | EUR | 100.000 | 100.000 | | | 10,765000 | 1.076.500,00 | 0,92 % |
| Aktien | | FR0000120271 | TOTALENERGIES SE TTE | EUR | 100.000 | | 10.000 | | 61,680000 | 6.168.000,00 | 5,26 % |
| Aktien | | NL0009432491 | VOPAK VPK | EUR | 60.000 | | | | 30,930000 | 1.855.800,00 | 1,58 % |
| Aktien | | GB00BRJ7R218 | CAPRICORN ENERGY PLC CNE | GBP | 188.571 | 188.571 | | | 1,498000 | 326.811,31 | 0,28 % |
| Aktien | | GB0004478896 | HUNTING PLC HTG | GBP | 700.000 | | | | 2,600000 | 2.105.628,51 | 1,79 % |
| Aktien | | GB00B5N0P849 | JOHN WOOD GROUP PLC WG/ | GBP | 600.000 | | | | 1,413000 | 980.852,66 | 0,84 % |
| Aktien | | GB00BDR05C01 | NATIONAL GRID PLC NG/ | GBP | 201.000 | | | | 10,255000 | 2.384.745,76 | 2,03 % |
| Aktien | | HU0000153937 | MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL MOL | HUF | 400.000 | | | | 2.780,000000 | 2.941.876,77 | 2,51 % |
| Aktien | | JP3294460005 | INPEX CORP 1605 | JPY | 400.000 | | | | 2.068,500000 | 5.114.795,45 | 4,36 % |
| Aktien | | NO0010234552 | AKER ASA-A SHARES AKER | NOK | 55.000 | | | | 666,000000 | 3.129.431,87 | 2,67 % |
| Aktien | | NO0010345853 | AKER BP ASA AKRBP | NOK | 66.569 | | | | 304,600000 | 1.732.329,55 | 1,48 % |

Berichtszeitraum 01.06.2023 – 30.11.2023

Raiffeisen-Energie-Aktien

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | Bestand Stk./Nom. | Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom. | Verkäufe | Pool-/ILB-Faktor | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|--|------------|--------------|--|---------|-------------------|-------------------------------------|----------|------------------|------------|-----------------------|-------------------------|
| Aktien | | NO0010096985 | EQUINOR ASA EQNR | NOK | 160.000 | | 70.000 | | 342,250000 | 4.678.342,59 | 3,99 % |
| Aktien | | NO0010199151 | PGS ASA PGS | NOK | 1.497.595 | | | | 8,900000 | 1.138.709,57 | 0,97 % |
| Aktien | | LU0075646355 | SUBSEA 7 SA SUBC | NOK | 159.600 | | | | 148,100000 | 2.019.372,92 | 1,72 % |
| Aktien | | PLPKN0000018 | ORLEN SA PKN | PLN | 150.000 | | | | 59,600000 | 2.058.603,42 | 1,75 % |
| Aktien | | US05722G1004 | BAKER HUGHES CO BKR | USD | 175.000 | | 50.000 | | 33,340000 | 5.316.173,12 | 4,53 % |
| Aktien | | US21867A1051 | CORE LABORATORIES INC CLB | USD | 60.000 | | | | 17,620000 | 963.280,18 | 0,82 % |
| Aktien | | CA29250N1050 | ENBRIDGE INC ENB | USD | 66.000 | | | | 34,510000 | 2.075.316,63 | 1,77 % |
| Aktien | | US29355A1079 | ENPHASE ENERGY INC ENPH | USD | 7.000 | | | | 100,960000 | 643.936,22 | 0,55 % |
| Aktien | | US3364331070 | FIRST SOLAR INC FSLR | USD | 20.000 | | | | 155,430000 | 2.832.437,36 | 2,41 % |
| Aktien | | US5006881065 | KOSMOS ENERGY LTD KOS | USD | 500.000 | | | | 6,800000 | 3.097.949,89 | 2,64 % |
| Aktien | | US86745K1043 | SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL NOVA | USD | 150.000 | | | | 11,740000 | 1.604.555,81 | 1,37 % |
| Aktien | | US86771W1053 | SUNRUN INC RUN | USD | 70.000 | | | | 12,760000 | 813.849,66 | 0,69 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A2DFH4 | RAIFFEISEN-SMARTENERGY-ESG-AKTIE (I) T | EUR | 18.000 | | | | 143,550000 | 2.583.900,00 | 2,20 % |
| Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate | | | | | | | | | | 115.896.358,72 | 98,79 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | | | 115.896.358,72 | 98,79 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | |
| | | | | EUR | | | | | | 1.498.466,55 | 1,28 % |
| | | | | USD | | | | | | -0,39 | -0,00 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | 1.498.466,16 | 1,28 % |
| Abgrenzungen | | | | | | | | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | | | | | | | | 9.782,87 | 0,01 % |
| Dividendenforderungen | | | | | | | | | | 132.411,71 | 0,11 % |
| Summe Abgrenzungen | | | | | | | | | | 142.194,58 | 0,12 % |
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | | |
| Diverse Gebühren | | | | | | | | | | -226.857,73 | -0,19 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | -226.857,73 | -0,19 % |
| Summe Fondsvermögen | | | | | | | | | | 117.310.161,74 | 100,00 % |

| ISIN | Ertragstyp | | Währung | Errechneter Wert je Anteil | Umlaufende Anteile in Stück |
|--------------|------------|---------------------------|---------|----------------------------|-----------------------------|
| AT0000688668 | R | Ausschüttung | EUR | 113,73 | 116.877,046 |
| AT0000A1TWR6 | RZ | Ausschüttung | EUR | 107,70 | 4.995,003 |
| AT0000688676 | R | Thesaurierung | EUR | 139,34 | 464.324,454 |
| AT0000A1TWQ8 | RZ | Thesaurierung | EUR | 112,84 | 69.446,516 |
| AT0000688684 | R | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 141,08 | 219.317,462 |

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 29.11.2023 in EUR umgerechnet

| Währung | | Kurs (1 EUR =) |
|----------------------|-----|----------------|
| Australische Dollar | AUD | 1,657500 |
| Brasilianische Real | BRL | 5,363850 |
| Kanadische Dollar | CAD | 1,491350 |
| Dänische Krone | DKK | 7,456000 |
| Britische Pfund | GBP | 0,864350 |
| Ungarische Forint | HUF | 377,990000 |
| Japanische Yen | JPY | 161,766000 |
| Norwegische Krone | NOK | 11,705000 |
| Polnische Zloty | PLN | 4,342750 |
| Amerikanische Dollar | USD | 1,097500 |

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

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge |
|---------------|------------|--------------|------------------------------------|----------|--|--------------------|-----------------------|
| Aktien | | NL0014559478 | TECHNIP ENERGIES NV TE | EUR | | | 125.000 |
| Aktien | | GB00BQ98V038 | CAPRICORN ENERGY PLC CNE | GBP | | | 282.857 |
| Aktien | | US30040W1080 | EVERSOURCE ENERGY ES | USD | | | 20.000 |
| Bezugsrechte | | ES0627797907 | EDP RENOVAVEIS SA-BONUS RIGH DIEDR | EUR | | | 250.000 |
| Bezugsrechte | | ES06445809Q1 | IBERDROLA SA-RTS IBE/D | EUR | | 344.818 | 344.818 |

Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Wertpapierleihegeschäften nicht erforderlich.

Im Berichtszeitraum wurden keine Pensionsgeschäfte für den Fonds durchgeführt. Dementsprechend sind die in § 8 Wertpapierleih- und Pensionsgeschäfteverordnung sowie Art. 13 VO (EU) 2015/2365 vorgesehenen näheren Angaben zu Pensionsgeschäften nicht erforderlich.

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

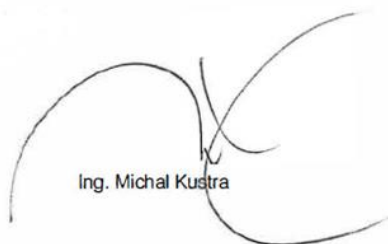
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 23. Jänner 2024

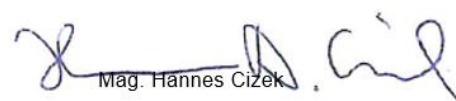
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

Anhang

Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Mooslackengasse 12, A-1190 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH