

Raiffeisen-Energie-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.06.2024 – 30.11.2024

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten.....	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fonstdetails	5
Umlaufende Anteile	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 29.11.2024	7
Anhang	11

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.06.2024 bis 30.11.2024

Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Auflegedatum
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 01.06.2024 bis 30.11.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.11.2024 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2024	30.11.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	118.635.664,20	102.309.969,14
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000688668) in EUR	123,93	110,77
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000688668) in EUR	123,93	110,77
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWR6) in EUR	117,94	105,82
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWR6) in EUR	117,94	105,82
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000688676) in EUR	151,83	139,14
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000688676) in EUR	151,83	139,14
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWQ8) in EUR	123,57	112,19
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWQ8) in EUR	123,57	112,19
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000688684) in EUR	153,73	140,93
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000688684) in EUR	153,73	140,93

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2024	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2024
AT0000688668 (R) A	118.695,478	2.252,501	-4.147,491	116.800,488
AT0000A1TWR6 (RZ) A	5.204,241	268,529	-583,631	4.889,139
AT0000688676 (R) T	438.772,420	16.414,537	-31.535,884	423.651,073
AT0000A1TWQ8 (RZ) T	67.145,250	3.796,119	-4.399,760	66.541,609
AT0000688684 (R) VTA	184.671,175	7.214,409	-32.675,722	159.209,862
Gesamt umlaufende Anteile				771.092,171

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	5.668.747,00	5,54 %
Aktien		BRL	675.526,11	0,66 %
Aktien		CAD	4.199.141,08	4,10 %
Aktien		DKK	2.868.914,01	2,80 %
Aktien		EUR	39.692.662,76	38,80 %
Aktien		GBP	6.069.357,35	5,93 %
Aktien		HUF	2.605.957,86	2,55 %
Aktien		JPY	4.315.030,87	4,22 %
Aktien		NOK	10.585.219,78	10,35 %
Aktien		PLN	1.783.219,22	1,74 %
Aktien		USD	14.952.357,06	14,61 %
Summe Aktien			93.416.133,10	91,31 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	EUR	2.688.660,00	2,63 %
Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG			2.688.660,00	2,63 %
Summe Wertpapiervermögen			96.104.793,10	93,93 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			6.062.613,40	5,93 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-0,41	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			6.062.612,99	5,93 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			17.320,31	0,02 %
Dividendenforderungen			321.051,07	0,31 %
Summe Abgrenzungen			338.371,38	0,33 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-195.808,32	-0,19 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-195.808,32	-0,19 %
Summe Fondsvermögen			102.309.969,14	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 29.11.2024

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		AU000000STO6	SANTOS LTD STO	AUD	613.750				6,590000	2.490.985,10	2,43 %
Aktien		AU0000224040	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD WDS	AUD	98.800				24,390000	1.484.099,28	1,45 %
Aktien		AU000000WOR2	WORLEY LTD WOR	AUD	200.000				13,750000	1.693.662,62	1,66 %
Aktien		BRUGPAACNOR8	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA UGPA3	BRL	250.000				17,090000	675.526,11	0,66 %
Aktien		CA09950M3003	BORALEX INC -A BLX	CAD	60.000				30,110000	1.221.831,46	1,19 %
Aktien		CA45790B1040	INNERGEX RENEWABLE ENERGY INE	CAD	100.000				8,710000	589.070,74	0,58 %
Aktien		CA6665111002	NORTHLAND POWER INC NPI	CAD	75.000				20,390000	1.034.255,38	1,01 %
Aktien		CA9237251058	VERMILION ENERGY INC VET	CAD	140.000				14,300000	1.353.983,50	1,32 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	20.000				395,400000	1.060.380,55	1,04 %
Aktien		DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	125.000				107,900000	1.808.533,46	1,77 %
Aktien		ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA EDPR	EUR	300.000	42.646			11,170000	3.351.000,00	3,28 %
Aktien		IT0003132476	ENI SPA ENI	EUR	270.000		40.000		13,424000	3.624.480,00	3,54 %
Aktien		PTGALOAM0009	GALP ENERGIA SGPS SA GALP	EUR	220.000		30.000		15,580000	3.427.600,00	3,35 %
Aktien		ES0144580Y14	IBERDROLA SA IBE	EUR	370.837	10.595			13,480000	4.998.882,76	4,89 %
Aktien		FI0009013296	NESTE OYJ NESTE	EUR	100.000	40.000			14,240000	1.424.000,00	1,39 %
Aktien		DE000A0D6554	NORDEX SE NDX1	EUR	200.000				12,010000	2.402.000,00	2,35 %
Aktien		AT0000743059	OMV AG OMV	EUR	117.000				37,900000	4.434.300,00	4,33 %
Aktien		ES0173516115	REPSOL SA REP	EUR	330.000				11,730000	3.870.900,00	3,78 %
Aktien		GB00BP6MXD84	SHELL PLC SHELL	EUR	160.000				30,670000	4.907.200,00	4,80 %
Aktien		FR0000120271	TOTALENERGIES SE TTE	EUR	85.000				54,220000	4.608.700,00	4,50 %
Aktien		NL0009432491	VOPAK VPK	EUR	60.000				44,060000	2.643.600,00	2,58 %
Aktien		GB00BNKT5L33	CAPRICORN ENERGY PLC CNE	GBP	147.992				2,250000	400.170,65	0,39 %
Aktien		GB0004478896	HUNTING PLC HTG	GBP	600.000		100.000		3,020000	2.177.622,88	2,13 %
Aktien		GB00B5N0P849	JOHN WOOD GROUP PLC WG/	GBP	600.000				0,538500	388.294,68	0,38 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	259.625	58.625			9,946000	3.103.269,14	3,03 %
Aktien		HU0000153937	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL MOL	HUF	400.000				2,690,000000	2.605.957,86	2,55 %
Aktien		JP3294460005	INPEX CORP 1605	JPY	350.000				1,971,500000	4.315.030,87	4,22 %
Aktien		NO0010234552	AKER ASA-A SHARES AKER	NOK	55.000				572,000000	2.697.396,06	2,64 %
Aktien		NO0010345853	AKER BP ASA AKRBP	NOK	66.569				227,100000	1.296.209,40	1,27 %
Aktien		NO0010096985	EQUINOR ASA EQNR	NOK	160.000				266,700000	3.658.718,52	3,58 %
Aktien		LU0075646355	SUBSEA 7 SA SUBC	NOK	130.000		29.600		177,300000	1.976.232,73	1,93 %
Aktien		NO0003078800	TGS ASA TGS	NOK	102.270	102.270			109,100000	956.663,07	0,94 %
Aktien		PLPKN0000018	ORLEN SA PKN	PLN	150.000				51,220000	1.783.219,22	1,74 %
Aktien		US05722G1004	BAKER HUGHES CO BKR	USD	125.000		50.000		43,610000	5.165.347,99	5,05 %
Aktien		US21867A1051	CORE LABORATORIES INC CLB	USD	60.000				20,410000	1.160.373,34	1,13 %
Aktien		CA29250N1050	ENBRIDGE INC ENB	USD	66.000				42,900000	2.682.901,41	2,62 %
Aktien		US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC ENPH	USD	7.000				72,360000	479.954,52	0,47 %

Berichtszeitraum 01.06.2024 – 30.11.2024

Raiffeisen-Energie-Aktien

Wertpapierart	OGAW/S 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe	Pool-/ ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD	10.000				192,570000	1.824.702,71	1,78 %
Aktien		US5006881065	KOSMOS ENERGY LTD KOS	USD	500.000				3,900000	1.847.728,24	1,81 %
Aktien		US86745K1043	SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL NOVA	USD	200.000	50.000			5,410000	1.025.252,29	1,00 %
Aktien		US86771W1053	SUNRUN INC RUN	USD	70.000				11,550000	766.096,56	0,75 %
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2DFH4	RAIFFEISEN-SMARTENERGY-ESG-AKTIE (I) T	EUR	18.000				149,370000	2.688.660,00	2,63 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate										96.104.793,10	93,93 %
Summe Wertpapiervermögen										96.104.793,10	93,93 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						6.062.613,40	5,93 %
				USD						-0,41	-0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										6.062.612,99	5,93 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										17.320,31	0,02 %
Dividendenforderungen										321.051,07	0,31 %
Summe Abgrenzungen										338.371,38	0,33 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-195.808,32	-0,19 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-195.808,32	-0,19 %
Summe Fondsvermögen										102.309.969,14	100,00 %

ISIN	Ertragstyp	Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000688668	R Ausschüttung	EUR	110,77	116.800,488
AT0000A1TWR6	RZ Ausschüttung	EUR	105,82	4.889,139
AT0000688676	R Thesaurierung	EUR	139,14	423.651,073
AT0000A1TWQ8	RZ Thesaurierung	EUR	112,19	66.541,609
AT0000688684	R Vollthesaurierung Ausland	EUR	140,93	159.209,862

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.11.2024 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,623700
Brasilianische Real	BRL	6,324700
Kanadische Dollar	CAD	1,478600
Dänische Krone	DKK	7,457700
Britische Pfund	GBP	0,832100
Ungarische Forint	HUF	412,900000
Japanische Yen	JPY	159,911950
Norwegische Krone	NOK	11,663100
Polnische Zloty	PLN	4,308500
Amerikanische Dollar	USD	1,055350

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		IT0000433307	SARAS SPA SRS	EUR		2.000.000
Aktien		DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG ENR	EUR		75.000
Aktien		NO0010199151	PGS ASA PGS	NOK		1.497.595
Bezugsrechte		ES06445809S7	IBERDROLA SA-RTS IBE/D	EUR	360.242	360.242
Bezugsrechte		GB00BSRK4Y08	NATIONAL GRID PLC-NIL NGPN	GBP		58.625

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 24. Jänner 2025

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.