

Raiffeisen-Energie-Aktien

Halbjahresbericht

Berichtszeitraum 01.06.2025 - 30.11.2025

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten	3
Fondscharakteristik	3
Rechtlicher Hinweis.....	4
Fondsdetails.....	5
Umlaufende Anteile	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR	6
Vermögensaufstellung in EUR per 28.11.2025.....	7
Anhang	11

Bericht über den Berichtszeitraum vom 01.06.2025 bis 30.11.2025

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 %
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 01.06.2025 bis 30.11.2025 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 28.11.2025 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

	31.05.2025	30.11.2025
Fondsvermögen gesamt in EUR	90.914.206,66	105.809.300,63
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000688668) in EUR	106,05	123,98
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000688668) in EUR	106,05	123,98
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWR6) in EUR	101,82	119,63
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWR6) in EUR	101,82	119,63
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000688676) in EUR	133,21	158,04
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000688676) in EUR	133,21	158,04
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWQ8) in EUR	107,94	128,48
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWQ8) in EUR	107,94	128,48
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000688684) in EUR	134,93	160,97
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000688684) in EUR	134,93	160,97

Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.05.2025	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 30.11.2025
AT0000688668 (R) A	79.800,372	951,479	-2.281,567	78.470,284
AT0000A1TWR6 (RZ) A	4.986,845	327,748	-283,943	5.030,650
AT0000688676 (R) T	415.278,212	24.372,395	-35.781,165	403.869,442
AT0000A1TWQ8 (RZ) T	65.735,069	3.311,377	-4.741,856	64.304,590
AT0000688684 (R) VTA	144.702,601	27.630,975	-27.047,724	145.285,852
Gesamt umlaufende Anteile				696.960,818

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	4.595.174,26	4,34 %
Aktien		BRL	899.019,54	0,85 %
Aktien		CAD	5.632.052,86	5,32 %
Aktien		EUR	26.988.400,00	25,51 %
Aktien		GBP	3.885.675,11	3,67 %
Aktien		HUF	2.137.527,85	2,02 %
Aktien		JPY	3.674.696,65	3,47 %
Aktien		NOK	10.088.325,54	9,53 %
Aktien		USD	45.035.430,59	42,56 %
Summe Aktien			102.936.302,40	97,28 %
Aktien ADR		USD	982.707,32	0,93 %
Summe Aktien ADR			982.707,32	0,93 %
Summe Wertpapiervermögen			103.919.009,72	98,21 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			1.861.595,82	1,76 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fremdwährung			-0,37	0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten			1.861.595,45	1,76 %
Abgrenzungen				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			2.618,67	0,00 %
Dividendenforderungen			227.552,07	0,22 %
Summe Abgrenzungen			230.170,74	0,22 %
Sonstige Verrechnungsposten				
Diverse Gebühren			-201.475,27	-0,19 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten			-201.475,27	-0,19 %
Summe Fondsvermögen			105.809.300,63	100,00 %

Vermögensaufstellung in EUR per 28.11.2025

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		AU000000STO6	SANTOS LTD STO	AUD	613.750				6,440000	2.227.227,90	2,10 %
Aktien		AU0000224040	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD WDS	AUD	98.800				25,020000	1.392.937,20	1,32 %
Aktien		AU000000WOR2	WORLEY LTD WOR	AUD	130.000		70.000		13,310000	975.009,16	0,92 %
Aktien		BRUGPAACNOR8	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA UGPA3	BRL	250.000				22,300000	899.019,54	0,85 %
Aktien		CA09950M3003	BORALEX INC - A BLX	CAD	60.000				24,730000	911.985,25	0,86 %
Aktien		CA1363851017	CANADIAN NATURAL RESOURCES CNQ	CAD	75.000	75.000			46,730000	2.154.118,01	2,04 %
Aktien		CA87807B1076	TC ENERGY CORP TRP	CAD	20.000	20.000			75,820000	932.022,13	0,88 %
Aktien		CA89156V1067	TOURMALINE OIL CORP TOU	CAD	15.000	15.000			62,520000	576.398,28	0,54 %
Aktien		CA9237251058	VERMILION ENERGY INC VET	CAD	140.000				12,290000	1.057.529,19	1,00 %
Aktien		IT0003132476	ENI SPA ENI	EUR	200.000		70.000		15,930000	3.186.000,00	3,01 %
Aktien		PTGALOAM0009	GALP ENERGIA SGPS SA GALP	EUR	180.000		40.000		17,330000	3.119.400,00	2,95 %
Aktien		FI0009013296	NESTE OYJ NESTE	EUR	100.000				16,720000	1.672.000,00	1,58 %
Aktien		AT0000743059	OMV AG OMV	EUR	90.000		27.000		47,500000	4.275.000,00	4,04 %
Aktien		ES0173516115	REPSOL SA REP	EUR	190.000		140.000		15,750000	2.992.500,00	2,83 %
Aktien		GB00BP6MXD84	SHELL PLC SHELL	EUR	160.000				31,550000	5.048.000,00	4,77 %
Aktien		FR0000120271	TOTALENERGIES SE TTE	EUR	98.000	13.000			56,450000	5.532.100,00	5,23 %
Aktien		NL0009432491	VOPAK VPK	EUR	30.000		30.000		38,780000	1.163.400,00	1,10 %
Aktien		GB0007980591	BP PLC BP/	GBP	400.000	400.000			4,470000	2.043.311,81	1,93 %
Aktien		GB0004478896	HUNTING PLC HTG	GBP	400.000		200.000		3,665000	1.675.332,84	1,58 %
Aktien		GB00B5N0P849	JOHN WOOD GROUP PLC WG/	GBP	600.000				0,243600	167.030,46	0,16 %
Aktien		HU0000153937	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL MOL	HUF	280.000		120.000		2,912,000000	2.137.527,85	2,02 %
Aktien		JP3294460005	INPEX CORP 1605	JPY	200.000		150.000		3,330,000000	3.674.696,65	3,47 %
Aktien		NO0010234552	AKER ASA - A SHARES AKER	NOK	25.000		30.000		782,000000	1.660.212,64	1,57 %
Aktien		NO0010345853	AKER BP ASA AKRBP	NOK	66.569				244,600000	1.382.755,65	1,31 %
Aktien		NO0010096985	EQUINOR ASA EQNR	NOK	160.000				231,800000	3.149.563,50	2,98 %
Aktien		BMG671801022	ODFJELL DRILLING LTD ODL	NOK	75.000	75.000			83,500000	531.820,03	0,50 %
Aktien		LU0075646355	SUBSEA 7 SA SUBC	NOK	130.000				193,100000	2.131.780,97	2,01 %
Aktien		NO0003078800	TGS ASA TGS	NOK	102.270				86,700000	752.981,50	0,71 %
Aktien		NO0011202772	VAR ENERGI ASA VAR	NOK	180.000	180.000			31,350000	479.211,25	0,45 %
Aktien		US05722G1004	BAKER HUGHES CO BKR	USD	75.000		35.000		49,530000	3.203.889,78	3,03 %
Aktien		US16411R2085	CHENIERE ENERGY INC LNG	USD	12.000	12.000			205,790000	2.129.871,92	2,01 %
Aktien		US1667641005	CHEVRON CORP CVX	USD	47.000	47.000			149,510000	6.060.606,32	5,73 %
Aktien		US20825C1045	CONOCOPHILLIPS COP	USD	28.000	28.000			87,090000	2.103.169,61	1,99 %
Aktien		US21867A1051	CORE LABORATORIES INC CLB	USD	60.000				14,950000	773.642,68	0,73 %
Aktien		US25179M1036	DEVON ENERGY CORP DVN	USD	37.000	37.000			36,400000	1.161.585,23	1,10 %
Aktien		US25278X1090	DIAMONDBACK ENERGY INC FANG	USD	9.000	9.000			149,310000	1.158.989,18	1,10 %
Aktien		CA29250N1050	ENBRIDGE INC ENB	USD	80.000	14.000			48,040000	3.314.675,06	3,13 %

Berichtszeitraum 01.06.2025 – 30.11.2025

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		US26875P1012	EOG RESOURCES INC EOG	USD	23.000	23.000			106,200000	2.106.688,52	1,99 %
Aktien		US30231G1022	EXXON MOBIL CORP XOM	USD	85.000	85.000			114,770000	8.413.860,02	7,95 %
Aktien		US4062161017	HALLIBURTON CO HAL	USD	42.000	42.000			25,790000	934.218,81	0,88 %
Aktien		US49456B1017	KINDER MORGAN INC KMI	USD	90.000	90.000			26,950000	2.091.940,14	1,98 %
Aktien		US5006881065	KOSMOS ENERGY LTD KOS	USD	1.000.000				1,070000	922.851,35	0,87 %
Aktien		US6745991058	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP OXY	USD	30.000	30.000			41,420000	1.071.715,04	1,01 %
Aktien		US6826801036	ONEOK INC OKE	USD	18.000	18.000			71,510000	1.110.164,30	1,05 %
Aktien		US71424F1057	PERMIAN RESOURCES CORP PR	USD	100.000	100.000			14,360000	1.238.518,26	1,17 %
Aktien		US7185461040	PHILLIPS 66 PSX	USD	9.000	9.000			134,960000	1.047.600,16	0,99 %
Aktien		AN8068571086	SLB LTD SLB	USD	66.000	66.000			35,660000	2.029.893,48	1,92 %
Aktien		US87612G1013	TARGA RESOURCES CORP TRGP	USD	7.000	7.000			173,130000	1.045.245,59	0,99 %
Aktien		US9694571004	WILLIAMS COS INC WMB	USD	60.000	60.000			60,220000	3.116.305,14	2,95 %
Aktien ADR		US71654V4086	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR PBR	USD	90.000	90.000			12,660000	982.707,32	0,93 %
Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere										103.919.009,72	98,21 %
Summe Wertpapiervermögen										103.919.009,72	98,21 %
Bankguthaben/-verbindlichkeiten											
				EUR						1.861.595,82	1,76 %
				USD						-0,37	-0,00 %
Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten										1.861.595,45	1,76 %
Abgrenzungen											
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										2.618,67	0,00 %
Dividendenforderungen										227.552,07	0,22 %
Summe Abgrenzungen										230.170,74	0,22 %
Sonstige Verrechnungsposten											
Diverse Gebühren										-201.475,27	-0,19 %
Summe Sonstige Verrechnungsposten										-201.475,27	-0,19 %
Summe Fondsvermögen										105.809.300,63	100,00 %

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000688668	R	Ausschüttung	EUR	123,98	78.470,284
AT0000A1TWR6	RZ	Ausschüttung	EUR	119,63	5.030,650
AT0000688676	R	Thesaurierung	EUR	158,04	403.869,442
AT0000A1TWQ8	RZ	Thesaurierung	EUR	128,48	64.304,590
AT0000688684	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	160,97	145.285,852

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 27.11.2025 in EUR umgerechnet

Währung		Kurs (1 EUR =)
Australische Dollar	AUD	1,774650
Brasilianische Real	BRL	6,201200
Kanadische Dollar	CAD	1,627000
Britische Pfund	GBP	0,875050
Ungarische Forint	HUF	381,450000
Japanische Yen	JPY	181,239450
Norwegische Krone	NOK	11,775600
Amerikanische Dollar	USD	1,159450

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		CA666511002	NORTHLAND POWER INC NPI	CAD			75.000
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK		42.857	62.857
Aktien		DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK			125.000
Aktien		ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA EDPR	EUR			303.333
Aktien		ES01444580Y14	IBERDROLA SA IBE	EUR		8.717	348.717
Aktien		DE000A0D6554	NORDEX SE NDX1	EUR			200.000
Aktien		GB00BNKT5L33	CAPRICORN ENERGY PLC CNE	GBP			147.992
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP			259.625
Aktien		PLPKN0000018	ORLEN SA PKN	PLN			150.000
Aktien		US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC ENPH	USD			7.000
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD			10.000
Aktien		US86771W1053	SUNRUN INC RUN	USD			70.000
Bezugsrechte		DK0064307839	ORSTED A/S ORSTEDT	DKK		300.000	300.000
Bezugsrechte		ES06445809U3	IBERDROLA SA-RTS IBE/D	EUR		340.000	340.000
Investmentzertifikate Raiffeisen KAG	OGAW	AT0000A2DFH4	RAIFFEISEN-SMARTENERGY-ESG-AKTIEN (I) T	EUR			18.000

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.

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

Wien, am 26. Jänner 2026

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Hannes Cizek


Mag. (FH) Dieter Aigner


Ing. Michal Kustra

Anhang

Impressum

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

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

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.