

Raiffeisen-Energie-Aktien

Rechenschaftsbericht

Rechnungsjahr 01.06.2019 – 31.05.2020

Hinweis:

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

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Allgemeine Fondsdaten | 3 |
| Fondscharakteristik | 3 |
| Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres | 4 |
| Rechtlicher Hinweis | 4 |
| Fondsdetails | 5 |
| Umlaufende Anteile | 6 |
| Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung | 7 |
| Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance) | 7 |
| Entwicklung des Fondsvermögens in EUR | 8 |
| Fondsergebnis in EUR | 9 |
| A. Realisiertes Fondsergebnis | 9 |
| B. Nicht realisiertes Kursergebnis | 9 |
| C. Ertragsausgleich | 10 |
| Kapitalmarktbericht | 11 |
| Bericht zur Anlagepolitik des Fonds | 12 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR | 13 |
| Vermögensaufstellung in EUR per 29.05.2020 | 15 |
| Berechnungsmethode des Gesamtrisikos | 22 |
| An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) | 22 |
| Bestätigungsvermerk | 25 |
| Steuerliche Behandlung | 28 |
| Fondsbestimmungen | 29 |
| Anhang | 35 |

Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.06.2019 bis 31.05.2020

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 |

Ab Beginn des Rechnungsjahres erfolgt die Berechnung der Verwaltungsgebühr für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens, während die Verwaltungsgebühr davor auf Grund der Monatsendwerte errechnet wurde. Die Berechnung der Depotbankgebühr (bezogen auf das Fondsvermögen) und der Depotgebühr (bezogen auf das Wertpapiervermögen) wurde ebenfalls auf tägliche Basis umgestellt.

Besondere Hinweise im Verlauf des Rechnungsjahres

| | |
|------------------------|--|
| Änderung bei Segmenten | 31.03.2020: Auflösung Raiffeisen-Energie-Aktien Segment EM |
| | 31.03.2020: Auflösung Raiffeisen-Energie-Aktien Segment DM |

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.

Sehr geehrte Anteilsinhaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-Energie-Aktien für das Rechnungsjahr vom 01.06.2019 bis 31.05.2020 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.05.2020 zu Grunde gelegt.

Fondsdetails

| | 31.05.2018 | 31.05.2019 | 31.05.2020 |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| Fondsvermögen gesamt in EUR | 114.040.234,78 | 104.885.934,55 | 90.846.486,32 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000688668) in EUR | 116,75 | 104,94 | 72,38 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000688668) in EUR | 122,59 | 110,19 | 76,00 |
| errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWR6) in EUR | 106,21 | 96,44 | 66,72 |
| Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWR6) in EUR | 106,21 | 96,44 | 66,72 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000688676) in EUR | 132,64 | 120,42 | 83,92 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000688676) in EUR | 139,27 | 126,44 | 88,12 |
| errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWQ8) in EUR | 106,06 | 96,80 | 67,73 |
| Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWQ8) in EUR | 106,06 | 96,80 | 67,73 |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000688684) in EUR | 134,30 | 121,93 | 84,97 |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000688684) in EUR | 141,02 | 128,03 | 89,22 |
| errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWS4) in EUR | 106,35 | 97,52 | - |
| Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWS4) in EUR | 106,35 | 97,52 | - |
| | | 16.08.2019 | 17.08.2020 |
| Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR | | 1,0500 | 0,7200 |
| Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR | | 1,6000 | 0,6700 |
| Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR | | 0,0000 | 0,0000 |
| Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR | | 0,5647 | 0,0000 |
| Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR | | 2,5295 | 0,0000 |
| Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR | | 2,4629 | 0,0000 |
| Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR | | 2,5626 | 0,0000 |
| Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (VTA) EUR | | 3,0520 | 0,0000 |

Die Auszahlung der Ausschüttung erfolgt kostenlos bei den Zahlstellen des Fonds.

Umlaufende Anteile

| | Umlaufende Anteile am 31.05.2019 | Absätze | Rücknahmen | Umlaufende Anteile am 31.05.2020 |
|----------------------------------|-------------------------------------|-------------|--------------|-------------------------------------|
| AT0000688668 (R) A | 93.261,212 | 37.564,943 | -5.764,496 | 125.061,659 |
| AT0000A1TWR6 (RZ) A | 4.615,691 | 3.198,208 | -1.522,778 | 6.291,121 |
| AT0000688676 (R) T | 621.308,241 | 201.618,798 | -138.255,068 | 684.671,971 |
| AT0000A1TWQ8 (RZ) T | 53.238,550 | 33.686,717 | -8.668,651 | 78.256,616 |
| AT0000688684 (R) VTA | 120.381,546 | 147.247,603 | -48.616,969 | 219.012,180 |
| AT0000A1TWS4 (RZ) VTA | 10,000 | 0,000 | -10,000 | - |
| Gesamt umlaufende Anteile | | | | 1.113.293,547 |

Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

| Ausschüttungsanteile (R) (AT0000688668) | |
|---|---------------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 104,94 |
| Ausschüttung am 16.08.2019 (errechneter Wert: EUR 96,73) in Höhe von EUR 1,0500, entspricht 0,010855 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 72,38 |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0109 x 72,38) | 73,17 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | -31,77 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | -30,28 |
| Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWR6) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 96,44 |
| Ausschüttung am 16.08.2019 (errechneter Wert: EUR 88,47) in Höhe von EUR 1,6000, entspricht 0,018085 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 66,72 |
| Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,0181 x 66,72) | 67,93 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | -28,51 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | -29,57 |
| Thesaurierungsanteile (R) (AT0000688676) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 120,42 |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 83,92 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | -36,50 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | -30,31 |
| Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWQ8) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 96,80 |
| Auszahlung am 16.08.2019 (errechneter Wert: EUR 89,81) in Höhe von EUR 0,5647, entspricht 0,006288 Anteilen | |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 67,73 |
| Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,0063 x 67,73) | 68,16 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | -28,64 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | -29,59 |
| Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000688684) | |
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 121,93 |
| errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR | 84,97 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | -36,96 |
| Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in % | -30,31 |

Vollthesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWS4)

| | |
|---|--------|
| errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR | 97,52 |
| errechneter Wert / Anteil bei Tranchenauflösung (31.01.2020) in EUR | 95,11 |
| Nettoertrag/Nettominderung je Anteil | - 2,41 |

Wertentwicklung eines Anteils von Beginn des Rechnungsjahres bis zur Tranchenauflösung (31.01.2020) in % - 1

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag.

Die Anteilswernermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformannewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

Die Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 5,00 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

| | |
|--|-----------------------|
| Fondsvermögen am 31.05.2019 (892.815,240 Anteile) | 104.885.934,55 |
| Ausschüttung am 16.08.2019 (EUR 1,0500 x 95.218,057 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000688668)) | -99.978,96 |
| Ausschüttung am 16.08.2019 (EUR 1,6000 x 4.611,589 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A1TWR6)) | -7.378,54 |
| Auszahlung am 16.08.2019 (EUR 0,5647 x 54.520,221 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A1TWQ8)) | -30.787,57 |
| Ausgabe von Anteilen | 37.661.471,01 |
| Rücknahme von Anteilen | -20.441.749,70 |
| Anteiliger Ertragsausgleich | 833.053,28 |
| Fondsergebnis gesamt | -31.954.077,75 |
| Fondsvermögen am 31.05.2020 (1.113.293,547 Anteile) | 90.846.486,32 |

1 Durch das Absinken der umlaufenden Anteile der Vollthesaurierenden RZ-Tranche wird darauf hingewiesen, dass es bei der Berechnung der Wertentwicklung der unterschiedlichen Tranchen aus systemtechnischen Gründen zu Abweichungen kommt. Darum wird die Performance dieser Tranche nicht gesondert dargestellt.

Fondsergebnis in EUR

A. Realisiertes Fondsergebnis

| Ordentliches Fondsergebnis | |
|--|----------------------|
| Erträge (ohne Kursergebnis) | |
| Zinserträge | 3.796,52 |
| Erträge aus Wertpapierleihgeschäften | 4.924,80 |
| Zinsaufwendungen (inkl. negativer Habenzinsen) | -8.257,13 |
| Dividenderträge (inkl. Dividendenäquivalent) | 3.923.380,84 |
| | 3.923.845,03 |
| Aufwendungen | |
| Verwaltungsgebühren | -1.922.083,54 |
| Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle | -91.160,45 |
| Abschlussprüferkosten | -6.148,63 |
| Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung | -7.243,52 |
| Depotgebühr | -38.372,36 |
| Publizitäts-, Aufsichtskosten | -9.993,73 |
| Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb | -139,35 |
| Kosten für Berater und sonstige Dienstleister | -6.272,01 |
| Researchkosten | -46.056,90 |
| | -2.127.470,49 |
| Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | 1.796.374,54 |
| Realisiertes Kursergebnis | |
| Realisierte Gewinne aus Wertpapieren | 12.733.501,70 |
| Realisierte Verluste aus Wertpapieren | -18.548.755,61 |
| Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | -5.815.253,91 |
| Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich) | -4.018.879,37 |

B. Nicht realisiertes Kursergebnis

| | |
|---|-----------------------|
| Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses | -26.867.414,76 |
| Veränderung der Dividendenforderungen | -234.730,34 |
| | -27.102.145,10 |

C. Ertragsausgleich

| | | |
|--|-------------|-----------------------|
| Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres | -833.053,28 | |
| | | -833.053,28 |
| Fondsergebnis gesamt | | -31.954.077,75 |

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 213.619,35 EUR.

Kapitalmarktbericht

Nachdem 2019 eines der besten Aktienjahre der letzten Jahrzehnte war (durchschnittlicher weltweiter Wertzuwachs weit über 20 %, in Euro sogar rund 30 %), gab es im 1. Quartal 2020 die schnellste und schärfste Aktienmarktkorrektur der modernen Wirtschaftsgeschichte. Das betrifft allerdings nur die Geschwindigkeit, nicht das Ausmaß. Im April 2020 gab es dafür auch eine der stärksten Aktienkurserholungen aller Zeiten, vor allem in den USA. Im Mai 2020 setzte sich der Kursaufschwung weltweit fort. Viele Technologiewerte sowie Aktien aus dem Gesundheitssektor notieren inzwischen wieder im Plus gegenüber dem Stand vom Jahresbeginn oder erreichten neue Allzeithochs. Konjunktursensitive Aktien und Unternehmen, die stark unter der Pandemie leiden, liegen hingegen trotz der jüngsten Erholung kräftig im Minus. Auch die Anleihemärkte reagierten zunächst sehr heftig auf die drastisch veränderte Situation für die Weltwirtschaft. Die risikoreicheren Anleihemarktsegmente (Unternehmensanleihen, Anleihen aus Schwellenländern) gaben kräftig nach. Mit der COVID-19 Pandemie sind alle bisherigen Konjunkturprognosen und Gewinnerwartungen für Unternehmen gegenstandslos geworden. Die Akteure an den Finanzmärkten versuchen, erhöhte Ausfallwahrscheinlichkeiten vieler Emittenten einzupreisen. Auch in den riskanteren Anleihesegmenten kam es ab April 2020 zu kräftigen Erholungen. Beflügelt wurden speziell die Unternehmensanleihen dadurch, dass sowohl die Europäische Zentralbank (EZB) als auch die US-Notenbank (Fed) umfangreiche Kaufprogramme für weite Bereiche der Unternehmensanleihemärkte ankündigten. Staatsanleihen der entwickelten Industrienationen schwankten vergleichsweise wenig, ausgenommen jene in den USA. Diese verbuchten starke Kurszuwächse und ihre Renditen liegen in den kurzen Laufzeiten jetzt nahe Null. Die Rohstoffmärkte gerieten mit der COVID-19-Pandemie und dem dadurch ausgelösten globalen Wachstumseinbruch stark unter Druck, speziell der Ölpreis. Beim Rohöl hat sich schlagartig ein enormer Angebotsüberhang aufgetan, der sich auch bei einer raschen globalen Konjunkturerholung erst nach und nach abbauen lässt. Im Gegensatz dazu legte der Goldpreis in den Turbulenzen deutlich zu. Gold profitiert dabei von seiner Eigenschaft als (Krisen-)Währung, von den weiter fallenden Realrenditen und den zahlreichen Zinssenkungen, vor allem in den USA. Der US-Dollar zeigte sich weiterhin stark, während vor allem viele Schwellenländerwährungen spürbar nachgaben. Zuletzt gab es aber auch bei ihnen vielfach kräftige Erholungen. Die US-Notenbank setzte den bereits 2019 eingeleiteten geldpolitischen Schwenk fort und nahm im März 2020 die Leitzinsen auf faktisch Null zurück. Zusätzlich startete sie neue, massive Kaufprogramme von US-Staatsanleihen und, ein Novum für die Fed, auch von Unternehmensanleihen. Die EZB hat im Gegensatz zur US-Notenbank ihre ultralockere Geldpolitik seit 12 Jahren fast ununterbrochen beibehalten. Angesichts bereits negativer Leitzinsen hatte und hat sie kaum Spielraum für weitere Zinssenkungen. Auch sie kauft aber in großem Umfang Staats- und Unternehmensanleihen. Das historisch beispiellose Vorgehen der großen Notenbanken in den letzten zwölf Jahren widerspiegelte eine ausgeprägte weltwirtschaftliche Wachstumsschwäche. Obwohl viele Regionen zwischenzeitlich wieder recht robust wuchsen, blieb eine globale geldpolitische Wende aus. Mit den jüngsten Entwicklungen dürfte sie weiter entfernt sein denn je. Das Renditeniveau ist im historischen Vergleich fast überall auf der Welt sehr tief. Die extrem niedrigen Anleiherenditen in den großen Wirtschaftsböcken der Erde stellen eine große Herausforderung für Anleiheinvestoren dar. Sie haben zugleich die Aktienkurse bislang stark unterstützt. Mit gewaltigen Hilfsprogrammen in fast unvorstellbarem Umfang versuchen Regierungen und Notenbanken, die schlimmsten volkswirtschaftlichen Verwerfungen abzumildern, bis die Weltwirtschaft wieder durchstarten kann. Wann, wie schnell und wie stark sich eine solche Konjunkturerholung vollziehen wird, lässt sich derzeit nicht absehen. Je nachdem, wie sich die Pandemie weiterentwickelt und wie lange die Gegenmaßnahmen zu ihrer Eindämmung anhalten, sind ganz verschiedene weltwirtschaftliche Szenarien für die kommenden 12 - 24 Monate denkbar. Diese werden sich auf einzelne Branchen und Unternehmen in sehr unterschiedlicher Weise auswirken. Das Finanzmarktumfeld bleibt damit überaus herausfordernd und könnte noch auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Ölpreis ist der wichtigste Einflussfaktor für viele der sich im Fonds befindlichen Aktien. Die Korrektur beim „schwarzen Gold“ im März und April 2020 kann mit Fug und Recht als beispiellos bezeichnet werden. Marktteilnehmer sprachen in diesem Zusammenhang von einem doppelten „Black Swan“ (unvorhersehbares Ereignis), nachdem nicht nur die globale Ölnachfrage infolge der COVID-19-Pandemie in einem noch nie dagewesenen Ausmaß eingebrochen war, sondern sich zudem auch noch die OPEC-Plus-Staaten in ihrer Strategie uneinig zeigten und infolge ihre Ölhähne noch stärker aufdrehten. Dieser Cocktail ließ den Preis für 1 Fass Rohöl der US-Sorte WTI kurzfristig sogar in den negativen Bereich rutschen. Mit den Lockerungsmaßnahmen vieler Regierungen sowie einer verspäteten Einigung der OPEC-Plus-Staaten knapp 10 Mio. Fass täglich vom Markt zu nehmen, konnte sich der Ölpreis bis Ende Mai 2020 wieder etwas erholen. Diese dramatischen Preisbewegungen am Ölmarkt sorgten auch bei vielen Öl- und Gasaktien für herbe Kursverluste. Speziell die US-Ölproduzenten hatten unter dem im Vergleich zu Brent nochmals niedrigeren Ölpreis zu leiden. Im Fonds selbst kam es Mitte Februar 2020 zu einer Neuausrichtung mit einem stärkeren Fokus auf Nachhaltigkeit. Neben einem Schwerpunkt auf attraktiv bewertete Ölunternehmen, die zugleich ihren Anteil zur Energiewende leisten, wurden zu einem geringeren Teil auch Unternehmen aus dem Bereich Erneuerbare Energien in das Portfolio aufgenommen. Diese Neuausrichtung führte auch dazu, dass der Fonds die niedrigen US-Ölpreise weniger stark zu spüren bekam, da sämtliche Unternehmen mit einem Umsatzanteil am Schieferöl- und -gasgeschäft von mehr als 20 % zuvor zur Gänze verkauft wurden. Nichtsdestotrotz gab es auch bei vielen der im Fonds verbliebenen bzw. neu aufgenommenen Titel im Zuge der Corona-Pandemie empfindliche Kursverluste.

Im Fonds selbst kam es zu folgenden nennenswerten Transaktionen:

Gekauft: Equinor, Repsol, OMV, Galp, Woodside Petroleum, Lundin Petroleum, Neste, EDP Renovaveis, Iberdrola, Eversource, First Solar

Zugekauft: Royal Dutch Shell, Total SA, Eni, Baker Hughes

Verkauft: Exxon Mobil, Chevron, BP, ConocoPhillips, Occidental, EOG, Pioneer Natural Resources, Hess Corp, Suncor, Marathon Petroleum, Valero, Phillips 66, Schlumberger, Halliburton, Kinder Morgan

Um Zusatzerträge zu erwirtschaften, wurden Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

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 | 3.207.212,22 | 3,53 % |
| Aktien | | BRL | 588.977,42 | 0,65 % |
| Aktien | | CAD | 943.898,51 | 1,04 % |
| Aktien | | DKK | 1.925.532,41 | 2,12 % |
| Aktien | | EUR | 42.730.687,00 | 47,04 % |
| Aktien | | GBP | 5.278.293,64 | 5,81 % |
| Aktien | | HUF | 2.720.275,25 | 2,99 % |
| Aktien | | JPY | 1.490.333,22 | 1,64 % |
| Aktien | | NOK | 9.992.092,08 | 11,00 % |
| Aktien | | PLN | 903.467,90 | 0,99 % |
| Aktien | | SEK | 1.527.502,25 | 1,68 % |
| Aktien | | USD | 10.079.932,16 | 11,10 % |
| Summe Aktien | | | 81.388.204,06 | 89,59 % |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | EUR | 1.978.380,00 | 2,18 % |
| Summe Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | | | 1.978.380,00 | 2,18 % |
| Summe Wertpapiervermögen | | | 83.366.584,06 | 91,77 % |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung | | | 7.465.921,51 | 8,22 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | 7.465.921,51 | 8,22 % |
| Abgrenzungen | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | -4.768,99 | -0,01 % |
| Dividendenforderungen | | | 179.579,79 | 0,20 % |
| Summe Abgrenzungen | | | 174.810,80 | 0,19 % |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | Währung | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|--|------------|---------|----------------------|----------------------------|
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | |
| Diverse Gebühren | | | -160.830,06 | -0,18 % |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | -160.830,06 | -0,18 % |
| Summe Fondsvermögen | | | 90.846.486,32 | 100,00 % |

Vermögensaufstellung in EUR per 29.05.2020

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 Stk./Nom. | Pool-/ILB-Faktor | Kurs | Kurswert in EUR | Anteil am Fondsvermögen |
|---------------|------------|--------------|----------------------------------|---------|-------------------|-------------------------------------|--------------------|------------------|--------------|-----------------|-------------------------|
| Aktien | | PG0008579883 | OIL SEARCH LTD OSH | AUD | 261.700 | 261.700 | | | 3,430000 | 540.708,99 | 0,60 % |
| Aktien | | AU000000STO6 | SANTOS LTD STO | AUD | 202.900 | 202.900 | | | 5,440000 | 664.885,25 | 0,73 % |
| Aktien | | AU000000WPL2 | WOODSIDE PETROLEUM LTD WPL | AUD | 98.800 | 98.800 | | | 23,070000 | 1.372.999,22 | 1,51 % |
| Aktien | | AU000000WOR2 | WORLEY LTD WOR | AUD | 116.600 | 116.600 | | | 8,950000 | 628.618,76 | 0,69 % |
| Aktien | | BRUGPAACNOR8 | ULTRAPAR PARTICIPACOES SA UGPA3 | BRL | 200.000 | 202.400 | 52.000 | | 17,390000 | 588.977,42 | 0,65 % |
| Aktien | | CA9237251058 | VERMILION ENERGY INC VET | CAD | 200.000 | 200.000 | | | 7,180000 | 943.898,51 | 1,04 % |
| Aktien | | DK0010268606 | VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS | DKK | 21.500 | 18.600 | | | 667,600000 | 1.925.532,41 | 2,12 % |
| Aktien | | ES0127797019 | EDP RENOVAVEIS SA EDPR | EUR | 200.000 | 200.000 | | | 11,720000 | 2.344.000,00 | 2,58 % |
| Aktien | | IT0003132476 | ENI SPA ENI | EUR | 650.000 | 543.500 | 90.500 | | 8,492000 | 5.519.800,00 | 6,08 % |
| Aktien | | PTGAL0AM0009 | GALP ENERGIA SGPS SA GALP | EUR | 300.000 | 300.000 | | | 11,020000 | 3.306.000,00 | 3,64 % |
| Aktien | | ES0144580Y14 | IBERDROLA SA IBE | EUR | 235.000 | 235.000 | | | 9,618000 | 2.260.230,00 | 2,49 % |
| Aktien | | FI0009013296 | NESTE OYJ NESTE | EUR | 67.000 | 67.000 | | | 36,700000 | 2.458.900,00 | 2,71 % |
| Aktien | | DE000A0D6554 | NORDEX SE NDX1 | EUR | 170.100 | 170.100 | | | 8,600000 | 1.462.860,00 | 1,61 % |
| Aktien | | AT0000743059 | OMV AG OMV | EUR | 94.700 | 139.400 | 44.700 | | 31,260000 | 2.960.322,00 | 3,26 % |
| Aktien | | ES0173516115 | REPSOL SA REP | EUR | 650.000 | 650.000 | | | 8,870000 | 5.765.500,00 | 6,35 % |
| Aktien | | GB00B03MLX29 | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS RDSA | EUR | 450.000 | 474.500 | 43.284 | | 14,900000 | 6.705.000,00 | 7,38 % |
| Aktien | | IT0000433307 | SARAS SPA SRS | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | | | 0,808000 | 2.424.000,00 | 2,67 % |
| Aktien | | FR0000120271 | TOTAL SA FP | EUR | 160.000 | 80.300 | 30.715 | | 34,320000 | 5.491.200,00 | 6,04 % |
| Aktien | | NL0009432491 | VOPAK VPK | EUR | 41.700 | 41.700 | | | 48,750000 | 2.032.875,00 | 2,24 % |
| Aktien | | GB00B74CDH82 | CAIRN ENERGY PLC CNE | GBP | 510.100 | 510.100 | | | 1,248000 | 709.427,54 | 0,78 % |
| Aktien | | GB0004478896 | HUNTING PLC HTG | GBP | 500.000 | 500.000 | | | 1,700000 | 947.233,52 | 1,04 % |
| Aktien | | GB00B5N0P849 | JOHN WOOD GROUP PLC WG/ | GBP | 500.000 | 500.000 | | | 2,157000 | 1.201.872,18 | 1,32 % |
| Aktien | | GB00BDR05C01 | NATIONAL GRID PLC NG/ | GBP | 201.000 | 201.000 | | | 9,272000 | 2.076.861,87 | 2,29 % |
| Aktien | | GB00B43G0577 | PREMIER OIL PLC PMO | GBP | 1.000.000 | 2.000.000 | 1.000.000 | | 0,307700 | 342.898,53 | 0,38 % |
| Aktien | | HU0000153937 | MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL MOL | HUF | 477.780 | 479.380 | 35.180 | | 1.987,000000 | 2.720.275,25 | 2,99 % |
| Aktien | | JP3294460005 | INPEX CORP 1605 | JPY | 231.800 | 231.800 | 15.000 | | 765,000000 | 1.490.333,22 | 1,64 % |
| Aktien | | NO0010234552 | AKER ASA-A SHARES AKER | NOK | 60.000 | 60.000 | | | 301,400000 | 1.670.191,64 | 1,84 % |
| Aktien | | NO0010096985 | EQUINOR ASA EQNR | NOK | 400.000 | 442.700 | 42.700 | | 147,900000 | 5.463.865,16 | 6,01 % |
| Aktien | | BMG454221059 | HOEGH LNG HOLDINGS LTD HLNG | NOK | 457.300 | 457.300 | | | 10,140000 | 428.263,40 | 0,47 % |
| Aktien | | NO0010605371 | KVAERNER ASA KVAER | NOK | 2.150.000 | 1.750.000 | | | 5,980000 | 1.187.439,39 | 1,31 % |
| Aktien | | NO0010199151 | PGS ASA PGS | NOK | 1.205.000 | 905.000 | | | 3,375000 | 375.606,10 | 0,41 % |

| 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 | | LU0075646355 | SUBSEA 7 SA SUBC | NOK | 159.600 | 159.600 | | | 58,800000 | 866.726,39 | 0,95 % | |
| Aktien | | PLPKN0000018 | POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN PKN | PLN | 59.460 | 60.160 | 21.040 | | 67,460000 | 903.467,90 | 0,99 % | |
| Aktien | | SE0000825820 | LUNDIN PETROLEUM AB LUPE | SEK | 70.000 | 95.300 | 25.300 | | 229,900000 | 1.527.502,25 | 1,68 % | |
| Aktien | | US05722G1004 | BAKER HUGHES CO BKR | USD | 152.800 | 115.800 | | | 16,390000 | 2.265.290,58 | 2,49 % | |
| Aktien | | NL0000200384 | CORE LABORATORIES N.V. CLB | USD | 33.100 | 33.100 | | | 19,970000 | 597.898,78 | 0,66 % | |
| Aktien | | CA29250N1050 | ENBRIDGE INC ENB | USD | 66.000 | 66.000 | | | 32,340000 | 1.930.658,95 | 2,13 % | |
| Aktien | | US30040W1080 | EVERSOURCE ENERGY ES | USD | 20.000 | 20.000 | | | 80,890000 | 1.463.344,04 | 1,61 % | |
| Aktien | | US3364331070 | FIRST SOLAR INC FSLR | USD | 70.000 | 70.000 | | | 45,520000 | 2.882.185,34 | 3,17 % | |
| Aktien | | US5006881065 | KOSMOS ENERGY LTD KOS | USD | 330.000 | 330.000 | | | 1,810000 | 540.274,07 | 0,59 % | |
| Aktien | | US92854Q1067 | VIVINT SOLAR INC VSLR | USD | 59.400 | 59.400 | | | 7,450000 | 400.280,40 | 0,44 % | |
| Investmentzertifikate Raiffeisen KAG | OGAW | AT0000A2DFH4 | RAIFFEISEN-SMARTENERGY-ESG-AKTIEN (I) T | EUR | 18.000 | 18.000 | | | 109,910000 | 1.978.380,00 | 2,18 % | |
| Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere sowie Investmentzertifikate | | | | | | | | | | 83.366.584,06 | 91,77 % | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | | | 83.366.584,06 | 91,77 % | |
| Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | EUR | 7.465.921,51 | 8,22 % |
| Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten | | | | | | | | | | 7.465.921,51 | 8,22 % | |
| Abgrenzungen | | | | | | | | | | | | |
| Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben) | | | | | | | | | | -4.768,99 | -0,01 % | |
| Dividendenforderungen | | | | | | | | | | 179.579,79 | 0,20 % | |
| Summe Abgrenzungen | | | | | | | | | | 174.810,80 | 0,19 % | |
| Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | | | |
| Diverse Gebühren | | | | | | | | | | -160.830,06 | -0,18 % | |
| Summe Sonstige Verrechnungsposten | | | | | | | | | | -160.830,06 | -0,18 % | |
| Summe Fondsvermögen | | | | | | | | | | 90.846.486,32 | 100,00 % | |

| ISIN | Ertragstyp | | Währung | Errechneter Wert je Anteil | Umlaufende Anteile in Stück |
|--------------|------------|---------------------------|---------|----------------------------|-----------------------------|
| AT0000688668 | R | Ausschüttung | EUR | 72,38 | 125.061,659 |
| AT0000A1TWR6 | RZ | Ausschüttung | EUR | 66,72 | 6.291,121 |
| AT0000688676 | R | Thesaurierung | EUR | 83,92 | 684.671,971 |
| AT0000A1TWQ8 | RZ | Thesaurierung | EUR | 67,73 | 78.256,616 |
| AT0000688684 | R | Vollthesaurierung Ausland | EUR | 84,97 | 219.012,180 |

Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.05.2020 in EUR umgerechnet

| Währung | | Kurs (1 EUR =) |
|----------------------|-----|----------------|
| Australische Dollar | AUD | 1,660100 |
| Brasilianische Real | BRL | 5,905150 |
| Kanadische Dollar | CAD | 1,521350 |
| Dänische Krone | DKK | 7,454250 |
| Britische Pfund | GBP | 0,897350 |
| Ungarische Forint | HUF | 348,990000 |
| Japanische Yen | JPY | 118,984800 |
| Norwegische Krone | NOK | 10,827500 |
| Polnische Zloty | PLN | 4,439750 |
| Schwedische Kronen | SEK | 10,535500 |
| Amerikanische Dollar | USD | 1,105550 |

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 | | BRPETRACNOR9 | PETROBRAS - PETROLEO BRAS PETR3 | BRL | 9.600 | 211.100 |
| Aktien | | BRPETRACNPR6 | PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR PETR4 | BRL | 62.600 | 387.600 |
| Aktien | | CA1363851017 | CANADIAN NATURAL RESOURCES CNQ | CAD | | 36.200 |
| Aktien | | CA29250N1050 | ENBRIDGE INC ENB | CAD | | 54.900 |
| Aktien | | CA2925051047 | ENCANA CORP ECA | CAD | 100.000 | 300.000 |
| Aktien | | US69047Q1022 | OVINTIV INC OW | CAD | 60.000 | 60.000 |
| Aktien | | CA6957791081 | PAINTED PONY ENERGY LTD PONY | CAD | | 330.000 |
| Aktien | | CA7063271034 | PEMBINA PIPELINE CORP PPL | CAD | | 44.700 |
| Aktien | | CA8672241079 | SUNCOR ENERGY INC SU | CAD | | 79.900 |
| Aktien | | CA87807B1076 | TC ENERGY CORP TRP | CAD | | 17.620 |
| Aktien | | CA89156V1067 | TOURMALINE OIL CORP TOU | CAD | | 63.600 |
| Aktien | | GRS426003000 | MOTOR OIL (HELLAS) SA MOH | EUR | 300 | 5.500 |
| Aktien | | GB00BDSFG982 | TECHNIPFMC PLC FT1 | EUR | | 34.965 |
| Aktien | | LU0156801721 | TENARIS SA TEN | EUR | | 18.500 |
| Aktien | | GB0007980591 | BP PLC BP/ | GBP | | 820.288 |
| Aktien | | JE00B55Q3P39 | GENEL ENERGY PLC GENL | GBP | | 83.400 |
| Aktien | | GB00B03MLX29 | ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS RDSA | GBP | | 241.216 |
| Aktien | | GB0001500809 | TULLOW OIL PLC TLW | GBP | 910.000 | 1.500.000 |
| Aktien | | CNE100002P4 | CHINA OILFIELD SERVICES-H 2883 | HKD | 444.600 | 444.600 |
| Aktien | | CNE100002Q2 | CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H 386 | HKD | 506.400 | 2.327.800 |
| Aktien | | HK0883013259 | CNOOC LTD 883 | HKD | 175.700 | 1.668.200 |
| Aktien | | BMG5320C1082 | KUNLUN ENERGY CO LTD 135 | HKD | | 562.000 |
| Aktien | | CNE100003W8 | PETROCHINA CO LTD-H 857 | HKD | 101.000 | 2.233.900 |
| Aktien | | ID1000111602 | PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT PGAS | IDR | 74.000 | 1.628.200 |
| Aktien | | INE029A01011 | BHARAT PETROLEUM CORP LTD BPCL | INR | 3.000 | 65.200 |
| Aktien | | INE094A01015 | HINDUSTAN PETROLEUM CORP HPCL | INR | 1.800 | 39.200 |
| Aktien | | INE242A01010 | INDIAN OIL CORP LTD IOCL | INR | 4.700 | 104.300 |
| Aktien | | INE213A01029 | OIL & NATURAL GAS CORP LTD ONGC | INR | 3.500 | 77.100 |
| Aktien | | INE347G01014 | PETRONET LNG LTD PLNG | INR | 4.000 | 87.900 |
| Aktien | | INE002A01018 | RELIANCE INDUSTRIES LTD RIL | INR | 15.400 | 233.400 |
| Aktien | | KR7078930005 | GS HOLDINGS 078930 | KRW | 100 | 3.800 |
| Aktien | | KR7010950004 | S-OIL CORP 010950 | KRW | | 3.266 |
| Aktien | | KR7096770003 | SK INNOVATION CO LTD 096770 | KRW | 100 | 5.100 |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge |
|---------------|------------|--------------|------------------------------------|---------|--|------------------|---------------------|
| Aktien | | MYL7277O0006 | DIALOG GROUP BHD DLG | MYR | | 23.100 | 510.500 |
| Aktien | | NO0003921009 | DNO ASA DNO | NOK | | 720.000 | 720.000 |
| Aktien | | PLLOTOS00025 | GRUPA LOTOS SA LTS | PLN | | 300 | 8.000 |
| Aktien | | PLPGNIG00014 | POLSKIE GORNICHTWO NAFTOWE I PGN | PLN | | 4.500 | 99.160 |
| Aktien | | ROSNGNACNOR3 | SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE SNG | RON | | 1.800 | 39.730 |
| Aktien | | RU0007661625 | GAZPROM PJSC GAZP | RUB | | 25.700 | 565.790 |
| Aktien | | RU0009024277 | LUKOIL PJSC LKOH | RUB | | 40.180 | 45.880 |
| Aktien | | RU000A0DKVS5 | NOVATEK PJSC NVTK | RUB | | 6.300 | 52.650 |
| Aktien | | RU000A0J2Q06 | ROSNEFT OIL CO PJSC ROSN | RUB | | 2.100 | 46.570 |
| Aktien | | RU0008926258 | SURGUTNEFTEGAS PJSC SNGS | RUB | | 403.300 | 403.300 |
| Aktien | | RU0009029524 | SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE SNGSP | RUB | | 483.300 | 1.422.400 |
| Aktien | | TH0355010R16 | PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR PTTEP-R | THB | | 7.300 | 159.900 |
| Aktien | | TH0646010R18 | PTT PCL-NVDR PTT-R | THB | | 43.700 | 964.100 |
| Aktien | | TH0796010R11 | THAI OIL PCL-NVDR TOP-R | THB | | 4.100 | 91.000 |
| Aktien | | TRATUPRS91E8 | TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE TUPRS | TRY | | 100 | 5.940 |
| Aktien | | TW0006505001 | FORMOSA PETROCHEMICAL CORP 6505 | TWD | | 4.600 | 105.200 |
| Aktien | | US0325111070 | ANADARKO PETROLEUM CORP APC | USD | | | 37.000 |
| Aktien | | US0374111054 | APACHE CORP APA | USD | | | 19.700 |
| Aktien | | CA15135U1093 | CENOVUS ENERGY INC CVE | USD | | | 115.000 |
| Aktien | | US16411R2085 | CHENIERE ENERGY INC LNG | USD | | | 21.000 |
| Aktien | | US1667641005 | CHEVRON CORP CVX | USD | | 7.300 | 58.000 |
| Aktien | | US1717981013 | CIMAREX ENERGY CO XEC | USD | | | 10.800 |
| Aktien | | US20605P1012 | CONCHO RESOURCES INC CXO | USD | | 2.700 | 8.000 |
| Aktien | | US20825C1045 | CONOCOPHILLIPS COP | USD | | | 36.700 |
| Aktien | | US25179M1036 | DEVON ENERGY CORP DVN | USD | | | 41.800 |
| Aktien | | US25278X1090 | DIAMONDBACK ENERGY INC FANG | USD | | | 3.150 |
| Aktien | | US26875P1012 | EOG RESOURCES INC EOG | USD | | | 30.000 |
| Aktien | | US26884L1098 | EQT CORP EQT | USD | | | 26.400 |
| Aktien | | US30231G1022 | EXXON MOBIL CORP XOM | USD | | 32.000 | 155.000 |
| Aktien | | US4062161017 | HALLIBURTON CO HAL | USD | | | 60.000 |
| Aktien | | US4234521015 | HELMERICH & PAYNE HP | USD | | | 3.900 |
| Aktien | | US42809H1077 | HESS CORP HES | USD | | | 45.000 |
| Aktien | | US49456B1017 | KINDER MORGAN INC KMI | USD | | | 71.900 |
| Aktien | | RU0009024277 | LUKOIL OAO-CLS LKOH | USD | | 28.380 | 28.380 |
| Aktien | | US5658491064 | MARATHON OIL CORP MRO | USD | | | 55.000 |
| Aktien | | US56585A1025 | MARATHON PETROLEUM CORP MPC | USD | | 14.000 | 60.000 |
| Aktien | | PAL1201471A1 | MCDERMOTT INTL INC MDR | USD | | | 15.000 |
| Aktien | | US6370711011 | NATIONAL OILWELL VARCO INC NOV | USD | | | 22.500 |
| Aktien | | US6745991058 | OCCIDENTAL PETROLEUM CORP OXY | USD | | | 23.700 |
| Aktien | | US7018771029 | PARSLEY ENERGY INC-CLASS A PE | USD | | | 30.000 |
| Aktien | | US7185461040 | PHILLIPS 66 PSX | USD | | | 17.600 |
| Aktien | | US7237871071 | PIONEER NATURAL RESOURCES CO PXD | USD | | | 14.000 |
| Aktien | | US75281A1097 | RANGE RESOURCES CORP RRC | USD | | | 13.700 |
| Aktien | | AN8068571086 | SCHLUMBERGER LTD SLB | USD | | | 60.000 |
| Aktien | | GB00BDSFG982 | TECHNIPFMC PLC FTI | USD | | | 17.200 |
| Aktien | | US91913Y1001 | VALERO ENERGY CORP VLO | USD | | | 30.500 |
| Aktien ADR | | US2791581091 | ECOPETROL SA-SPONSORED ADR EC | USD | | 900 | 19.013 |
| Aktien ADR | | US36829G1076 | GAZPROM NEFT-SPONSORED ADR GAZ | USD | | 300 | 7.500 |
| Aktien ADR | | US3682872078 | GAZPROM PJSC-SPON ADR OGZD | USD | | 7.900 | 173.659 |
| Aktien ADR | | US69343P1057 | LUKOIL PJSC-SPON ADR LKOD | USD | | | 32.680 |
| Aktien ADR | | US8688612048 | SURGUTNEFTEGAS-SP ADR SGGD | USD | | 16.000 | 16.000 |
| Aktien ADR | | US8766292051 | TATNEFT PAO-SPONSORED ADR ATAD | USD | | 900 | 18.580 |

| Wertpapierart | OGAW/§ 166 | ISIN | Wertpapierbezeichnung | Währung | | Käufe Zugänge | Verkäufe Abgänge |
|---|------------|--------------|-----------------------------------|---------|--|------------------|---------------------|
| Aktien ADR | | US8938702045 | TRANSPORTADOR GAS SUR-SP B TGS | USD | | 6.335 | 6.335 |
| Aktien ADR | | US9842451000 | YPF S.A.-SPONSORED ADR YPF | USD | | 13.400 | 13.400 |
| Aktien GDR | | US6698881090 | NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S NVTK | USD | | 100 | 2.420 |
| Aktien GDR | | US67812M2070 | ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR ROSN | USD | | 1.800 | 40.300 |
| Strukturierte Produkte - Indexzertifikate | | XS2090748182 | HSBC BANK PLC HSBC 0 12/16/20 | USD | | 30.000 | 30.000 |

Zusätzliche Angaben zu Wertpapierleihegeschäften

- Angaben zum Gesamtrisiko (Exposure) (zum Stichtag verliehener Wertpapierbestand im Verhältnis zum Fondsvolumen):

0,00 %

Zum Stichtag 31.05.2020 waren keine Wertpapiere verliehen.

- Angaben zu der Identität der Gegenparteien der Wertpapierleihegeschäfte:

Raiffeisen Bank International AG (als anerkanntes Wertpapierleihesystem im Sinne des § 84 InvFG)

- Angaben über Art und Höhe der vom Investmentfonds erhaltenen Sicherheiten, die auf das Gegenparteiensrisiko anrechenbar sind:

Gemäß dem zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Raiffeisen Bank International AG abgeschlossenen Rahmenvertrag für Wertpapierleihegeschäfte ist die Raiffeisen Bank International AG verpflichtet, für die entlehnten Wertpapiere Sicherheiten zu liefern. Zulässige Sicherheiten sind Anleihen, Aktien und Anteile an Investmentfonds. Die Emittenten der als Sicherheiten eingesetzten Anleihen können unter anderem Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein, wobei es keine Vorgaben bezüglich der Laufzeiten dieser Anleihen gibt. Im Zuge der Sicherheitenbestellung wird gemäß § 4 der Verordnung zu Wertpapierleih- und Pensionsgeschäften (WPV) sowohl hinsichtlich Diversifizierung und Korrelation auf eine insbesondere durch quantitative Emittentengrenzen erzielte Risikostreuung als auch auf entsprechende Liquidität der Sicherheiten im Sinne der Handel- und Verwertbarkeit geachtet. Die Sicherheiten werden auf bankarbeitstäglicher Basis bewertet und gegenüber der Bewertung der aus dem Fonds verliehenen Wertpapiere unter Anwendung von Bestimmungen der EU Verordnung 575/2013 (CRR) mit einem Aufschlag versehen, der bei Anleihen aufgrund der Bonität des Emittenten und der Restlaufzeit der Anleihe festgelegt wird und mindestens 0,5 v. H. beträgt. Bei Aktien und Anteilen an Investmentfonds beträgt der Aufschlag 10,607 %. Der auf diese Art ermittelte Wert der zu leistenden Sicherheiten führt zu einer laufenden Übersicherung der offenen Wertpapierleihepositionen des Fonds.

Land der Gegenpartei (Raiffeisen Bank International AG): Österreich

Abwicklung: bilateral

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften erhalten hat:

Die Sicherheiten werden für jeden Fonds auf einem gesonderten Subdepot bei der Depotbank/Verwahrstelle verwahrt.

- Verwahrung von Sicherheiten, die der Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften gestellt hat:

Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben (§ 84 InvFG) ist die Verwaltungsgesellschaft lediglich berechtigt, Wertpapiere an Dritte zu verleihen. Sie ist jedoch nicht berechtigt, Wertpapiere zu entleihen. Daher werden vom Investmentfonds im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften keine Sicherheiten gestellt.

- Angaben zu den aus Wertpapierleihegeschäften entstandenen Gebühren, direkten und indirekten operationellen Kosten und Erträgen des Investmentfonds für den jeweiligen Rechnungszeitraum:

Erträge: 4.924,80 EUR (davon 100 % aus Wertpapierleihegeschäften)

Kosten: keine

Zusätzliche Angaben zu Pensionsgeschäften

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

Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

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

An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2019 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)

| | |
|---|----------------------|
| Anzahl der Mitarbeiter gesamt | 249 |
| Anzahl der Risikoträger | 86 |
| fixe Vergütungen | 23.266.854,30 |
| variable Vergütungen (Boni) | 2.453.040,49 |
| Summe Vergütungen für Mitarbeiter | 25.719.894,79 |
| davon Vergütungen für Geschäftsführer | 1.450.304,51 |
| davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger) | 2.287.369,16 |
| davon Vergütungen für sonstige Risikoträger | 8.994.874,93 |
| davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | 259.423,17 |
| davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger | 0,00 |
| Summe Vergütungen für Risikoträger | 12.991.971,77 |

- 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 27.11.2019 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 28.07.2020 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 10. September 2020

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.


Mag. Rainer Schnabl


Mag. (FH) 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 Raiffeisen-Energie-Aktien, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2020, 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. Mai 2020 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 erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 betrügerisches 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 bedeutensamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten 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 deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir geben keine Art der Zusicherung darauf ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts ist es unsere Verantwortung, diese sonstigen Informationen zu lesen und zu überlegen, ob es wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Rechenschaftsbericht oder mit unserem während der Prüfung erlangten Wissen gibt oder diese Informationen sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Falls wir, basierend auf den durchgeführten Arbeiten, zur Schlussfolgerung gelangen, dass die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt sind, müssen wir dies berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Wien, am 10. September 2020

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kavsca
Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Behandlung

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf www.profitweb.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 www.profitweb.at.

Fondsbestimmungen

Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-Energie-Aktien, 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 zumindest 51 vH des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate in internationale Aktien und Aktien gleichwertigen Wertpapieren von Unternehmen aus den Bereichen Öl & Gas, Energieausrüstung und Service, Stromversorgung, Gasversorgung, sowie aus sonstigen Bereichen der Energiewirtschaft.

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

Wertpapiere

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

Geldmarktinstrumente

Geldmarktinstrumente dürfen bis zu 49 vH 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 bis zu 10 vH des Fondsvermögens 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 vH des Fondsvermögens erworben werden.

Anteile an Investmentfonds

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 49 vH des Fondsvermögens (Berechnung nach Marktpreisen) 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 60 vH des Gesamtnettowerts des Fondsvermögens nicht überschreiten.

Sichteinlagen oder kündbare Einlagen

Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten dürfen bis zu 25 vH 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 vH des Fondsvermögens aufnehmen.

Pensionsgeschäfte

Pensionsgeschäfte dürfen bis zu 100 vH des Fondsvermögens eingesetzt werden.

Wertpapierleihe

Wertpapierleihegeschäfte dürfen bis zu 30 vH 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 zuzüglich eines Aufschlages pro Anteil in Höhe von bis zu 5 vH zur Deckung der Ausgabekosten der Verwaltungsgesellschaft.

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

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung des Ausgabeaufschlags vorzunehmen.

Rücknahme und Rücknahmeabschlag

Die Rücknahme erfolgt zu jedem österreichischen Bankarbeitstag.

Der Rücknahmepreis ergibt sich aus dem Anteilswert. Es fällt kein Rücknahmeabschlag an.

Auf Verlangen eines Anteilnehmers ist diesem sein Anteil an dem Investmentfonds zum jeweiligen Rücknahmepreis gegen Rückgabe des Anteilscheines auszuführen.

Artikel 5 Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. Juni bis zum 31. Mai.

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 Anteilnehmer 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 16. August des folgenden Rechnungsjahres auszuschütten, der Rest wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Jedenfalls ist ab 16. August 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 depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern 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 16. August 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 depoführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilnehmern 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 16. August 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 Auslandstranche)

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 2 vH des Fondsvermögens, die bis zum 31. Mai 2019 auf Grund der Monatsendwerte errechnet wird. Diese Vergütung wird in der börsentäglichen Anteilwertberechnung in Form einer Abgrenzung berücksichtigt. Ab 1. Juni 2019 wird die Vergütung für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen.

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 vH 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. Folgende Börsen sind unter das Verzeichnis der Geregelten Märkte zu subsumieren:

- | | | |
|--------|-----------|------------------------------------|
| 1.2.1. | Luxemburg | Euro MTF Luxemburg |
| 1.2.2. | Schweiz | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG |

1.3. 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: | Moskau (RTS Stock Exchange); Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 2.4. | Serbien: | Belgrad |
| 2.5. | Türkei: | Istanbul (betr. Stock Market nur "National Market") |

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, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima |
| 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, Christchurch/Invercargill, Auckland |
| 3.17. | Peru | Bolsa de Valores de Lima |
| 3.18. | Philippinen: | Manila |
| 3.19. | Singapur: | Singapur Stock Exchange |
| 3.20. | Südafrika: | Johannesburg |
| 3.21. | Taiwan: | Taipei |
| 3.22. | Thailand: | Bangkok |

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.

- 3.23. USA: New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
- 3.24. Venezuela: Caracas
- 3.25. Vereinigte Arabische Emirate: Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

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

- 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. Slowakei: RM-System Slovakia
- 5.13. Südafrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
- 5.14. Schweiz: EUREX
- 5.15. Türkei: TurkDEX
- 5.16. USA: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq PHLX, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

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