

# Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien

## **Rechenschaftsbericht**

Rechnungsjahr 01.04.2023 – 31.03.2024

### **Hinweis:**

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

## Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Fondsdaten .....	3
Fondscharakteristik .....	3
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 .....	9
Fondsergebnis in EUR .....	10
A. Realisiertes Fondsergebnis .....	10
B. Nicht realisiertes Kursergebnis .....	10
C. Ertragsausgleich .....	10
Kapitalmarktbericht .....	11
Bericht zur Anlagepolitik des Fonds .....	12
Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR .....	13
Vermögensaufstellung in EUR per 29.03.2024 .....	14
Berechnungsmethode des Gesamtrisikos .....	17
An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.) .....	18
Bestätigungsvermerk .....	21
Steuerliche Behandlung .....	24
Fondsbestimmungen .....	25
Nachhaltiges Investitionsziel .....	31
Anhang .....	37

# Bericht über das Rechnungsjahr vom 01.04.2023 bis 31.03.2024

## Allgemeine Fondsdaten

ISIN	Tranche	Ertragstyp	Währung	Aufliedatum
AT0000A2DFJ0	Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien (I) A	Ausschüttung	EUR	15.04.2020
AT0000A2DFG6	Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien (R) A	Ausschüttung	EUR	15.04.2020
AT0000A2DFL6	Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien (RZ) A	Ausschüttung	EUR	15.04.2020
AT0000A2Z138	Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien (RD) A	Ausschüttung	EUR	01.09.2022
AT0000A2DFH4	Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien (I) T	Thesaurierung	EUR	15.04.2020
AT0000A2DF8	Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien (R) T	Thesaurierung	EUR	15.04.2020
AT0000A2DFK8	Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien (RZ) T	Thesaurierung	EUR	15.04.2020
AT0000A2DFM4	Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien (SZ) T <sup>1</sup>	Thesaurierung	EUR	15.04.2020
AT0000A2NYB7	Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien (I) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.03.2021
AT0000A2ETT8	Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien (R) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	04.05.2020
AT0000A2Z146	Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien (RD) VTA	Vollthesaurierung Ausland	EUR	01.09.2022

1 Die gegenständliche Tranche SZ ist ausschließlich für Veranlagungen im Zuge der nachhaltigen Vermögensverwaltung der Raiffeisen Bankengruppe vorgesehen.

## Fondscharakteristik

Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.04. – 31.03.
Ausschüttungs- / Auszahlungs- / Wieder- veranlagungstag	01.06.
Fondsbezeichnung	Investmentfonds gemäß § 2 InvFG (OGAW)
effektive Verwaltungsgebühr des Fonds	I-Tranche (EUR): 0,750 % R-Tranche (EUR): 1,500 % RZ-Tranche (EUR): 0,750 % SZ-Tranche (EUR): 0,488 % RD-Tranche (EUR): 1,500 %
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG
Verwaltungsgesellschaft	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Mooslackengasse 12, A-1190 Wien Tel. +43 1 71170-0 Fax +43 1 71170-761092 www.rcm.at Firmenbuchnummer: 83517 w
Fondsmanagement	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Abschlussprüfer	KPMG Austria GmbH

Der Fonds wird aktiv 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.

Sehr geehrte Anteilshaber!

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. erlaubt sich den Rechenschaftsbericht des Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien für das Rechnungsjahr vom 01.04.2023 bis 31.03.2024 vorzulegen. Dem Rechnungsabschluss wurde die Preisberechnung vom 29.03.2024 zu Grunde gelegt.

## Fondsdetails

	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2024
Fondsvermögen gesamt in EUR	189.701.097,19	387.850.638,30	280.471.166,59
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2DFJ0) in EUR	190,12	179,46	151,57
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2DFJ0) in EUR	190,12	179,46	151,57
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2DFG6) in EUR	187,37	175,52	147,16
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2DFG6) in EUR	187,37	175,52	147,16
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2DFL6) in EUR	190,12	179,46	151,62
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2DFL6) in EUR	190,12	179,46	151,62
errechneter Wert / Ausschüttungsanteile (RD) (AT0000A2Z138) in EUR	-	91,77	76,95
Ausgabepreis / Ausschüttungsanteile (RD) (AT0000A2Z138) in EUR	-	95,44	80,03
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2DFH4) in EUR	191,62	182,40	155,24
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2DFH4) in EUR	191,62	182,40	155,24
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2DFF8) in EUR	189,01	178,82	151,24
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2DFF8) in EUR	189,01	178,82	151,24
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2DFK8) in EUR	191,59	182,40	155,24
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2DFK8) in EUR	191,59	182,40	155,24
errechneter Wert / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2DFM4) in EUR	192,80	184,08	158,14
Ausgabepreis / Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2DFM4) in EUR	192,80	184,08	158,14
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A2NYB7) in EUR	109,19	104,10	88,86
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A2NYB7) in EUR	109,19	104,10	88,86
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2ETT8) in EUR	178,21	168,64	142,85
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2ETT8) in EUR	178,21	168,64	142,85
errechneter Wert / Vollthesaurierungsanteile (RD) (AT0000A2Z146) in EUR	-	91,77	77,74
Ausgabepreis / Vollthesaurierungsanteile (RD) (AT0000A2Z146) in EUR	-	95,44	80,85

	01.06.2023	03.06.2024
Ausschüttung / Anteil (I) (A) EUR	1,8500	1,5200
Ausschüttung / Anteil (R) (A) EUR	1,7600	1,5500
Ausschüttung / Anteil (RZ) (A) EUR	1,7900	1,6000
Ausschüttung / Anteil (RD) (A) EUR	0,9200	0,7700
Auszahlung / Anteil (I) (T) EUR	0,5072	0,2501
Auszahlung / Anteil (R) (T) EUR	0,2728	0,0030
Auszahlung / Anteil (RZ) (T) EUR	0,5104	0,2137
Auszahlung / Anteil (SZ) (T) EUR	0,6174	0,6616
Wiederveranlagung / Anteil (I) (T) EUR	2,2120	0,6394
Wiederveranlagung / Anteil (R) (T) EUR	1,0487	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RZ) (T) EUR	2,2104	0,6839
Wiederveranlagung / Anteil (SZ) (T) EUR	2,7595	0,6164
Wiederveranlagung / Anteil (I) (VTA) EUR	1,5565	0,5090
Wiederveranlagung / Anteil (R) (VTA) EUR	1,2461	0,0000
Wiederveranlagung / Anteil (RD) (VTA) EUR	0,4650	0,0000

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

## Umlaufende Anteile

	Umlaufende Anteile am 31.03.2023	Absätze	Rücknahmen	Umlaufende Anteile am 31.03.2024
AT0000A2DFJ0 (I) A	20.992,436	2.881,218	0,000	23.873,654
AT0000A2DFG6 (R) A	38.102,875	5.524,094	-4.177,245	39.449,724
AT0000A2DFL6 (RZ) A	33.483,627	3.889,476	-7.802,620	29.570,483
AT0000A2Z138 (RD) A	10,000	237,243	-12,000	235,243
AT0000A2DFH4 (I) T	108.636,800	37.886,377	-91.756,000	54.767,177
AT0000A2DF8 (R) T	634.891,005	202.242,575	-61.209,201	775.924,379
AT0000A2DFK8 (RZ) T	409.295,806	97.102,903	-46.186,869	460.211,840
AT0000A2DFM4 (SZ) T	91.511,560	9.005,899	-100.507,459	10,000
AT0000A2NYB7 (I) VTA	1.275.274,117	37.863,934	-734.139,386	578.998,665
AT0000A2ETT8 (R) VTA	81.616,803	66.120,501	-23.212,320	124.524,984
AT0000A2Z146 (RD) VTA	10,000	0,000	0,000	10,000
<b>Gesamt umlaufende Anteile</b>				<b>2.087.576,149</b>

## Entwicklung des Fondsvermögens und Ertragsrechnung

### Wertentwicklung im Rechnungsjahr (Fonds-Performance)

<b>Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2DFJ0)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	179,46
Ausschüttung am 01.06.2023 (errechneter Wert: EUR 172,98) in Höhe von EUR 1,8500, entspricht 0,010695 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	151,57
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010695 x 151,57)	153,19
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-26,27
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-14,64</b>
<b>Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2DFG6)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	175,52
Ausschüttung am 01.06.2023 (errechneter Wert: EUR 169,02) in Höhe von EUR 1,7600, entspricht 0,010413 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	147,16
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010413 x 147,16)	148,69
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-26,83
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-15,28</b>
<b>Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2DFL6)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	179,46
Ausschüttung am 01.06.2023 (errechneter Wert: EUR 173,04) in Höhe von EUR 1,7900, entspricht 0,010344 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	151,62
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010344 x 151,62)	153,19
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-26,27
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-14,64</b>
<b>Ausschüttungsanteile (RD) (AT0000A2Z138)</b>	
errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	91,77
Ausschüttung am 01.06.2023 (errechneter Wert: EUR 88,37) in Höhe von EUR 0,9200, entspricht 0,010411 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	76,95
Gesamtwert inkl. durch Ausschüttung erworbener Anteile (1,010411 x 76,95)	77,75
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-14,02
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-15,28</b>

**Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2DFH4)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	182,40
Auszahlung am 01.06.2023 (errechneter Wert: EUR 177,18) in Höhe von EUR 0,5072, entspricht 0,002863 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	155,24
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,002863 x 155,24)	155,68
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-26,72
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-14,65</b>

**Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2DFF8)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	178,82
Auszahlung am 01.06.2023 (errechneter Wert: EUR 173,70) in Höhe von EUR 0,2728, entspricht 0,001571 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	151,24
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,001571 x 151,24)	151,48
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-27,34
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-15,29</b>

**Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2DFK8)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	182,40
Auszahlung am 01.06.2023 (errechneter Wert: EUR 177,18) in Höhe von EUR 0,5104, entspricht 0,002881 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	155,24
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,002881 x 155,24)	155,69
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-26,71
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-14,65</b>

**Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2DFM4)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	184,08
Auszahlung am 01.06.2023 (errechneter Wert: EUR 178,81) in Höhe von EUR 0,6174, entspricht 0,003453 Anteilen	
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	158,14
Gesamtwert inkl. durch Auszahlung erworbener Anteile (1,003453 x 158,14)	158,69
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-25,39
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-13,80</b>

**Vollthesaurierungsanteile (I) (AT0000A2NYB7)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	104,10
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	88,86
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-15,24
<b>Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-14,64</b>

**Vollthesaurierungsanteile (R) (AT0000A2ETT8)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	168,64
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	142,85
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-25,79

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %**

**-15,29**

**Vollthesaurierungsanteile (RD) (AT0000A2Z146)**

errechneter Wert / Anteil am Beginn des Rechnungsjahres in EUR	91,77
errechneter Wert / Anteil am Ende des Rechnungsjahres in EUR	77,74
Nettoertrag/Nettominderung je Anteil	-14,03

**Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr in %**

**-15,29**

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

Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Jahresperformancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 4,00 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 %), 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.

**Entwicklung des Fondsvermögens in EUR**

<b>Fondsvermögen am 31.03.2023 (2.693.825,029 Anteile)</b>	<b>387.850.638,30</b>
Ausschüttung am 01.06.2023 (EUR 1,8500 x 21.370,901 Ausschüttungsanteile (I) (AT0000A2DFJ0))	-39.536,17
Ausschüttung am 01.06.2023 (EUR 1,7600 x 39.241,412 Ausschüttungsanteile (R) (AT0000A2DFG6))	-69.064,89
Ausschüttung am 01.06.2023 (EUR 1,7900 x 33.753,036 Ausschüttungsanteile (RZ) (AT0000A2DFL6))	-60.417,93
Ausschüttung am 01.06.2023 (EUR 0,9200 x 10,000 Ausschüttungsanteile (RD) (AT0000A2Z138))	-9,20
Auszahlung am 01.06.2023 (EUR 0,5072 x 102.853,593 Thesaurierungsanteile (I) (AT0000A2DFH4))	-52.167,34
Auszahlung am 01.06.2023 (EUR 0,2728 x 660.836,789 Thesaurierungsanteile (R) (AT0000A2DFF8))	-180.276,28
Auszahlung am 01.06.2023 (EUR 0,5104 x 423.493,846 Thesaurierungsanteile (RZ) (AT0000A2DFK8))	-216.151,26
Auszahlung am 01.06.2023 (EUR 0,6174 x 92.190,602 Thesaurierungsanteile (SZ) (AT0000A2DFM4))	-56.918,48
Ausgabe von Anteilen	69.479.564,77
Rücknahme von Anteilen	-128.781.936,82
Anteiliger Ertragsausgleich	1.593.972,62
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>-48.996.530,73</b>
<b>Fondsvermögen am 31.03.2024 (2.087.576,149 Anteile)</b>	<b>280.471.166,59</b>

## Fondsergebnis in EUR

### A. Realisiertes Fondsergebnis

<b>Ordentliches Fondsergebnis</b>	
<b>Erträge (ohne Kursergebnis)</b>	
Zinserträge	294.192,36
Dividenderträge (inkl. Dividendenäquivalent)	3.509.318,48
Inländische Dividenderträge	261.000,01
	<b>4.064.510,85</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Verwaltungsgebühren	-3.310.787,79
Depotbankgebühren / Gebühren der Verwahrstelle	-274.212,71
Abschlussprüferkosten	-11.480,00
Kosten für Steuerberatung / steuerliche Vertretung	-1.500,00
Depotgebühr	-119.240,45
Publizitäts-, Aufsichtskosten	-4.972,91
Kosten im Zusammenhang mit Auslandsvertrieb	-5.964,73
Kosten für Berater und sonstige Dienstleister	-7.532,72
Researchkosten	-40.461,07
Kosten für Nachhaltigkeitsresearch / iZm Engagement-Prozess	-13.170,61
	<b>-3.789.322,99</b>
<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>275.187,86</b>
<b>Realisiertes Kursergebnis</b>	
Realisierte Gewinne aus Wertpapieren	15.247.608,56
Realisierte Verluste aus Wertpapieren	-13.401.065,87
<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>1.846.542,69</b>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>	<b>2.121.730,55</b>

### B. Nicht realisiertes Kursergebnis

<b>Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses</b>	-49.483.434,70
<b>Veränderung der Dividendenforderungen</b>	-40.853,96
	<b>-49.524.288,66</b>

### C. Ertragsausgleich

<b>Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres</b>	-1.593.972,62
	<b>-1.593.972,62</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>	<b>-48.996.530,73</b>

Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten (inkl. externe transaktionsbezogene Kosten, siehe Prospekt Abschnitt II, Pkt. 15, Unterpunkt a) Transaktionskosten) in Höhe von 172.170,98 EUR.

## Kapitalmarktbericht

Das Jahr 2023 endete doch noch versöhnlich für die meisten Kapitalmarktinvestor:innen dank eines fulminanten Endsprints auf den Aktien- und Anleihemärkten im letzten Quartal. Viele Aktienmärkte beendeten das Jahr mit zweistelligen prozentualen Wertzuwächsen, doch lange Zeit hatte es nicht danach ausgesehen. Erst zum Jahresende hin entschieden sich die Märkte angesichts der Datenlage für positivere Zins- und Konjunkturszenarien. Negativer Ausreißer unter den großen Aktienmärkten im abgelaufenen Jahr war China, wo die Kurse kräftig fielen. Die chinesischen Aktienmärkte belasteten auch die großen internationalen Aktienindizes der Schwellenländer und verschleierte, dass die meisten Schwellenländer-Aktienmärkte eigentlich ein gutes Jahr hatten. Im ersten Quartal des neuen Jahres setzten sich die Kursanstiege bei den Aktien zumeist fort und auch die chinesischen Börsen starteten eine Erholung. Viele große Indizes in den USA, Europa und Asien kletterten auf neue Rekordhochs.

Rezessionen, weitere Zinsanhebungen oder erste Zinssenkungen wurden 2023 wiederholt ein- und ausgepreist, was zu erheblichen Kursschwankungen nicht nur bei Aktien, sondern auch Anleihen führte. Steigende Inflationsraten und kräftige Zinsanhebungen vieler Notenbanken sorgten dabei über weite Strecken des Jahres für anziehende Anleiherenditen und fallende Anleihekurse in nahezu allen Marktsegmenten. Die Zinsanhebungszyklen sind aber in den meisten Ländern vorüber und einige Notenbanken setzen die Leitzinsen bereits wieder herab. In Erwartung rascher und kräftiger Zinssenkungen auch in den USA und Europa legten die Anleihekurse in faktisch allen Marktsegmenten zum Jahresende 2023 kräftig zu. Für die allermeisten Anleiheinvestor:innen war 2023 daher insgesamt ein gutes Jahr. Die riskanteren Marktsegmente (Hochzinsanleihen, Schwellenländeranleihen) zeigten dabei die beste Wertentwicklung. In den letzten Wochen haben sich die Zinssenkungserwartungen für die USA aber wieder erheblich reduziert, zumindest für das heurige Jahr. Die Schwankungen auf den Anleihemärkten sind weiterhin hoch.

Rohstoffe gerieten 2023 wiederholt unter Druck. Vor allem die Preise für Öl und Gas, aber auch für viele Industriemetalle, gaben kräftig nach. Lediglich Edelmetalle verzeichneten dank anziehender Goldpreise ein leichtes Plus. Im neuen Jahr setzte der Goldpreis seinen Anstieg fort und auch die Ölnotierungen zogen wieder etwas an. Bei den großen Währungen stachen 2023 vor allem der japanische Yen und der chinesische Yuan mit deutlicher Kursschwäche hervor. Während sich die chinesische Währung heuer bislang stabil zeigt, setzte der Yen seinen Kursverfall fort. Relativ wenig Bewegung gab es in den vergangenen 12 Monaten zwischen Euro und US-Dollar.

Die Verwerfungen durch Pandemie und Lockdowns sind nahezu vollständig überwunden. Doch die weltwirtschaftlichen Beziehungen und Produktionsketten werden neuerlich erschüttert durch eskalierende geopolitische Konfrontationen und wieder aufflammende Konflikte in Regionen, die wichtige Durchgangspunkte für Handelsrouten sind. Dies dürfte wohl dauerhafte gravierende Umbrüche bei Lieferketten und globalen Wirtschaftsstrukturen nach sich ziehen und könnte die Wettbewerbspositionen ganzer Branchen und Regionen stark verändern. Hinzu kommen die langfristigen Herausforderungen durch Klimawandel, Demografie und hohe öffentliche Verschuldung in vielen Ländern. Das Finanzmarktumfeld bleibt herausfordernd, und es dürfte auf absehbare Zeit größere Kursschwankungen in nahezu allen Assetklassen bereithalten.

## Bericht zur Anlagepolitik des Fonds

Der Fonds investiert in Unternehmen, welche die eingeleitete Energiewende begleiten. Das sind sowohl Stromproduzenten (Stromproduktion aus Wind, Solar, Wasserkraft, Geothermie und Biomasse), als auch jene Unternehmen, die durch intelligente Lösungen zu einer effizienteren Energienutzung bzw. Reduktion der energiebedingten Treibhausgase (z. B. durch eine Erhöhung der Energieeffizienz, Energiespeicherung, Energiemanagement, E-Mobilität) beitragen. Gute Wachstumsaussichten, gepaart mit einer vernünftigen Bewertung bilden dabei die fundamentale Investitionsgrundlage. Zudem kommen ausschließlich Unternehmen in die engere Auswahl, deren Raiffeisen-ESG-Unternehmenswert bei mindestens 60 liegt (Bandbreite 0-100), der Gesamtfonds erzielte zum Ende der Berichtsperiode einen Wert von 80,2.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds einen Preisrückgang. Dabei war in erster Linie eine Kombination aus hohen Zinsen, sowie rückläufigen Strompreisen hauptursächlich für eine negative absolute Kursentwicklung. Dieser Mix setzte vor allem Wachstumsunternehmen aus dem Bereich der Erneuerbaren Energien unter Druck. Allerdings konnten einige der im Fonds enthaltenen Industriewerte wie Quanta Services, Schneider Electric, Kingspan und Prysmian sowie die Technologieunternehmen Itron und Samsung SDI Kurszuwächse zwischen 27 % und 68 % verbuchen. Deutliche Kursverluste gab es hingegen für einige Unternehmen, deren Geschäftsmodell die Produktion von grünem Strom beinhaltet (u. a. EDP Renovaveis, Innergex, Solaria, Orsted, Sunrun, Northland Power). Ebenfalls zu den Verlierern zählten Unternehmen, die Komponenten wie Wechselrichter für PV-Anlagen herstellen (SolarEdge, Enphase). Aber auch Wasserstoffunternehmen (u. a. Nel, ITM), sowie Automobilzulieferer (u. a. Wolfspeed, Valeo) standen mehrheitlich unter Druck.

Im Fonds selbst kam es zu folgenden nennenswerten Transaktionen:

Im Portfolio wurden die Titel Xinyi Solar (Photovoltaik), Samsung SDI (Batteriespeicher) und Shoals Technologies (elektrische Ausgleichssysteme für PV-Projekte) neu aufgenommen. Verkauft wurden die Titel Bloom Energy (Wasserstoff), Plug Power (Wasserstoff), Azure Power Global (Solar) sowie Tomra Systems (u. a. Recycling von Getränkebehältern).

### Transparenz zur Gesamtnachhaltigkeitswirkung des Fonds (Art. 9 iVm Art 11 Verordnung (EU) 2019/2088 / Offenlegungsverordnung)

Informationen über die Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels entnehmen Sie bitte dem Anhang „Nachhaltiges Investitionsziel“ zu diesem Rechenschaftsbericht.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens in EUR

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	Währung	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CAD	10.191.475,60	3,63 %
Aktien		CHF	4.143.965,56	1,48 %
Aktien		DKK	17.263.855,75	6,16 %
Aktien		EUR	98.267.918,56	35,04 %
Aktien		GBP	13.874.396,87	4,95 %
Aktien		HKD	10.389.276,61	3,70 %
Aktien		JPY	4.535.659,02	1,62 %
Aktien		KRW	3.284.156,95	1,17 %
Aktien		NOK	5.653.274,62	2,02 %
Aktien		SEK	1.821.960,51	0,65 %
Aktien		USD	108.425.680,27	38,66 %
<b>Summe Aktien</b>			<b>277.851.620,32</b>	<b>99,07 %</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>277.851.620,32</b>	<b>99,07 %</b>
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>				
Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Fondswährung			2.814.457,80	1,00 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>			<b>2.814.457,80</b>	<b>1,00 %</b>
<b>Abgrenzungen</b>				
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)			70.805,75	0,03 %
Dividendenforderungen			93.554,89	0,03 %
<b>Summe Abgrenzungen</b>			<b>164.360,64</b>	<b>0,06 %</b>
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>				
Diverse Gebühren			-359.272,17	-0,13 %
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>			<b>-359.272,17</b>	<b>-0,13 %</b>
<b>Summe Fondsvermögen</b>			<b>280.471.166,59</b>	<b>100,00 %</b>

## Vermögensaufstellung in EUR per 29.03.2024

Die bei den Wertpapieren angeführten Jahreszahlen beziehen sich jeweils auf Emissions- sowie Tilgungszeitpunkt, wobei ein allfälliges vorzeitiges Tilgungsrecht des Emittenten nicht ausgewiesen wird.

Die mit "Y" gekennzeichneten Wertpapiere weisen auf eine offene Laufzeit hin (is perpetual). Der Kurs von Devisentermingeschäften wird in der entsprechenden Gegenwährung zur Währung angegeben.

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

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

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

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

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

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

Wertpapierart	OGAW/§ 166	ISIN	Wertpapierbezeichnung	Währung	Bestand Stk./Nom.	Käufe im Berichtszeitraum Stk./Nom.	Verkäufe Stk./Nom.	Pool-/ILB-Faktor	Kurs	Kurswert in EUR	Anteil am Fondsvermögen
Aktien		CA09950M3003	BORALEX INC -A BLX	CAD	220.000		50.000		28,620000	4.308.176,53	1,54 %
Aktien		CA45790B1040	INNERGEX RENEWABLE ENERGY INE	CAD	441.000		59.000		7,990000	2.410.940,81	0,86 %
Aktien		CA6665111002	NORTHLAND POWER INC NPI	CAD	229.320		30.680		22,130000	3.472.358,26	1,24 %
Aktien		CH0371153492	LANDIS + GYR GROUP AG LAND	CHF	58.210		7.790		69,250000	4.143.965,56	1,48 %
Aktien		DK0060094928	ORSTED A/S ORSTED	DKK	180.000	42.000	22.000		384,400000	9.276.310,50	3,31 %
Aktien		DK0061539921	VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	DKK	308.700		41.300		193,000000	7.987.545,25	2,85 %
Aktien		ES0127797019	EDP RENOVAVEIS SA EDPR	EUR	700.000	171.740	71.740		12,545000	8.781.500,00	3,13 %
Aktien		DE0006095003	ENCAVIS AG ECV	EUR	120.000	31.800	11.800		16,855000	2.022.600,00	0,72 %
Aktien		IT0001157020	ERG SPA ERG	EUR	176.400		23.600		23,280000	4.106.592,00	1,46 %
Aktien		ES0105079000	GREENERGY RENOVABLES GRE	EUR	57.330		7.670		24,340000	1.395.412,20	0,50 %
Aktien		DE0006231004	INFINEON TECHNOLOGIES AG IFX	EUR	310.000		90.000		31,515000	9.769.650,00	3,48 %
Aktien		IE0004927939	KINGSPAN GROUP PLC KSP	EUR	100.000		60.000		84,460000	8.446.000,00	3,01 %
Aktien		FR0010307819	LEGRAND SA LR	EUR	59.090		7.910		98,220000	5.803.819,80	2,07 %
Aktien		FR0000044448	NEXANS SA NEX	EUR	52.920		7.080		96,900000	5.127.948,00	1,83 %
Aktien		DE000A0D6554	NORDEX SE NDX1	EUR	494.891		66.210		12,160000	6.017.874,56	2,15 %
Aktien		IT0004176001	PRYSMIAN SPA PRY	EUR	176.400		23.600		48,390000	8.535.996,00	3,04 %
Aktien		FR0010451203	REXEL SA RXL	EUR	310.000		90.000		25,030000	7.759.300,00	2,77 %
Aktien		FR0000121972	SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	EUR	60.000		30.000		209,650000	12.579.000,00	4,48 %
Aktien		NL0011821392	SIGNIFY NV LIGHT	EUR	132.300		17.700		28,580000	3.781.134,00	1,35 %
Aktien		ES0165386014	SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI SLR	EUR	176.400	40.000	23.600		10,105000	1.782.522,00	0,64 %
Aktien		BE0974320526	UMICORE UMI	EUR	176.400		23.600		19,995000	3.527.118,00	1,26 %
Aktien		FR0013176526	VALEO FR	EUR	352.800		47.200		11,590000	4.088.952,00	1,46 %
Aktien		AT0000746409	VERBUND AG VER	EUR	70.000		30.000		67,750000	4.742.500,00	1,69 %
Aktien		GB00B0130H42	ITM POWER PLC ITM	GBP	1.323.000		177.000		0,537200	831.294,93	0,30 %
Aktien		GB00BDR05C01	NATIONAL GRID PLC NG/	GBP	500.000		100.000		10,660000	6.234.282,71	2,22 %
Aktien		GB0007908733	SSE PLC SSE	GBP	352.800		47.200		16,500000	6.808.819,23	2,43 %
Aktien		CNE100002375	FLAT GLASS GROUP CO LTD-H 6865	HKD	1.764.000		236.000		19,020000	3.969.367,82	1,42 %
Aktien		CNE10000PP1	GOLDWIND SCIENCE&TECHNOLOGY 2208	HKD	6.174.000		826.000		2,900000	2.118.248,34	0,76 %
Aktien		KYG9829N1025	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD 968	HKD	6.000.000	6.000.000			6,060000	4.301.660,45	1,53 %
Aktien		JP3982800009	ROHM CO LTD 6963	JPY	306.920	306.920	87.000		2.415,500000	4.535.659,02	1,62 %
Aktien		KR7006400006	SAMSUNG SDI CO LTD 006400	KRW	10.000	10.000			477.500,000000	3.284.156,95	1,17 %

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		NO0010081235	NEL ASA NEL	NOK	1.764.000		236.000		4,828000	726.888,75	0,26 %	
Aktien		NO0010715139	SCATEC ASA SCATC	NOK	800.000	182.600	82.600		72,150000	4.926.385,87	1,76 %	
Aktien		SE0000695876	ALFA LAVAL AB ALFA	SEK	50.000		57.000		420,800000	1.821.960,51	0,65 %	
Aktien		JE00B783TY65	APTIV PLC APTV	USD	90.000		30.000		79,650000	6.637.500,00	2,37 %	
Aktien		US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	USD	215.000	38.600	23.600		46,510000	9.258.935,19	3,30 %	
Aktien		US29355A1079	ENPHASE ENERGY INC ENPH	USD	61.740	20.000	8.260		120,980000	6.916.023,33	2,47 %	
Aktien		US30040W1080	EVERSOURCE ENERGY ES	USD	46.750		6.250		59,770000	2.587.266,20	0,92 %	
Aktien		US3364331070	FIRST SOLAR INC FSLR	USD	90.000	19.440	29.440		168,800000	14.066.666,67	5,02 %	
Aktien		US41068X1000	HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE HASI	USD	250.000	73.600	23.600		28,400000	6.574.074,07	2,34 %	
Aktien		US4657411066	ITRON INC ITRI	USD	150.000		30.000		92,520000	12.850.000,00	4,58 %	
Aktien		US65341B1061	NEXTERA ENERGY PARTNERS LP NEP	USD	120.000	37.970	10.970		30,080000	3.342.222,22	1,19 %	
Aktien		US6821891057	ON SEMICONDUCTOR ON	USD	150.000		100.000		73,550000	10.215.277,78	3,64 %	
Aktien		US6866881021	ORMAT TECHNOLOGIES INC ORA	USD	60.000		30.000		66,190000	3.677.222,22	1,31 %	
Aktien		US74762E1029	QUANTA SERVICES INC PWR	USD	60.000		20.000		259,800000	14.433.333,33	5,15 %	
Aktien		US82489W1071	SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A SHLS	USD	160.000	160.000			11,180000	1.656.296,30	0,59 %	
Aktien		US83417M1045	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC SEDG	USD	61.000	5.000	9.000		70,980000	4.009.055,56	1,43 %	
Aktien		US86745K1043	SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL NOVA	USD	500.000	235.400	35.400		6,130000	2.837.962,96	1,01 %	
Aktien		US86771W1053	SUNRUN INC RUN	USD	176.400		23.600		13,180000	2.152.733,33	0,77 %	
Aktien		US9778521024	WOLFSPEED INC WOLF	USD	264.000	75.000	61.000		29,500000	7.211.111,11	2,57 %	
<b>Summe der zum amtlichen Handel oder einem anderen geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere</b>										<b>277.851.620,32</b>	<b>99,07 %</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										<b>277.851.620,32</b>	<b>99,07 %</b>	
<b>Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>												
										EUR	2.814.457,80	1,00 %
<b>Summe Bankguthaben/-verbindlichkeiten</b>										<b>2.814.457,80</b>	<b>1,00 %</b>	
<b>Abgrenzungen</b>												
Zinsenansprüche (aus Wertpapieren und Bankguthaben)										70.805,75	0,03 %	
Dividendenforderungen										93.554,89	0,03 %	
<b>Summe Abgrenzungen</b>										<b>164.360,64</b>	<b>0,06 %</b>	
<b>Sonstige Verrechnungsposten</b>												
Diverse Gebühren										-359.272,17	-0,13 %	
<b>Summe Sonstige Verrechnungsposten</b>										<b>-359.272,17</b>	<b>-0,13 %</b>	
<b>Summe Fondsvermögen</b>										<b>280.471.166,59</b>	<b>100,00 %</b>	

ISIN	Ertragstyp		Währung	Errechneter Wert je Anteil	Umlaufende Anteile in Stück
AT0000A2DFJ0	I	Ausschüttung	EUR	151,57	23.873,654
AT0000A2DFG6	R	Ausschüttung	EUR	147,16	39.449,724
AT0000A2DFL6	RZ	Ausschüttung	EUR	151,62	29.570,483
AT0000A2Z138	RD	Ausschüttung	EUR	76,95	235,243
AT0000A2DFH4	I	Thesaurierung	EUR	155,24	54.767,177
AT0000A2DF8	R	Thesaurierung	EUR	151,24	775.924,379
AT0000A2DFK8	RZ	Thesaurierung	EUR	155,24	460.211,840
AT0000A2DFM4	SZ	Thesaurierung	EUR	158,14	10,000
AT0000A2NYB7	I	Vollthesaurierung Ausland	EUR	88,86	578.998,665
AT0000A2ETT8	R	Vollthesaurierung Ausland	EUR	142,85	124.524,984
AT0000A2Z146	RD	Vollthesaurierung Ausland	EUR	77,74	10,000

#### Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Devisenkursen per 28.03.2024 in EUR umgerechnet

Währung	Kurs (1 EUR =)	
Kanadische Dollar	CAD	1,461500
Schweizer Franken	CHF	0,972750
Dänische Krone	DKK	7,459000
Britische Pfund	GBP	0,854950
Hongkong Dollar	HKD	8,452550
Japanische Yen	JPY	163,452600
Koreanische Won	KRW	1.453,950000
Norwegische Krone	NOK	11,716500
Schwedische Kronen	SEK	11,548000
Amerikanische Dollar	USD	1,080000

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		NO0010785967	QUANTAFUEL AS QFUEL	NOK		250.000
Aktien		NO0012470089	TOMRA SYSTEMS ASA TOM	NOK		270.000
Aktien		MU0527S00004	AZURE POWER GLOBAL LTD AZREF	USD		141.200
Aktien		US0937121079	BLOOM ENERGY CORP- A BE	USD		147.000
Aktien		US72919P2020	PLUG POWER INC PLUG	USD		600.000
Bezugsrechte		ES0627797907	EDP RENOVAVEIS SA-BONUS RIGH DIEDR	EUR	600.000	600.000

### Angaben zu Wertpapierleihegeschäften und Pensionsgeschäften

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

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

### Total Return Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

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

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

### Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

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

**An Mitarbeiter der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. gezahlte Vergütungen in EUR (Geschäftsjahr 2023 der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.)**

Anzahl der Mitarbeiter gesamt	280
Anzahl der Risikoträger	99
fixe Vergütungen	27.084.610,23
variable Vergütungen (Boni)	2.658.223,10
<b>Summe Vergütungen für Mitarbeiter</b>	<b>29.742.833,33</b>
davon Vergütungen für Geschäftsführer	1.332.891,89
davon Vergütungen für Führungskräfte (Risikoträger)	2.231.761,41
davon Vergütungen für sonstige Risikoträger	10.578.665,07
davon Vergütungen für Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	230.294,55
davon Vergütungen für Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsführer und Risikoträger	0,00
<b>Summe Vergütungen für Risikoträger</b>	<b>14.373.612,92</b>

- 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 01.12.2023 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 06.11.2023 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.

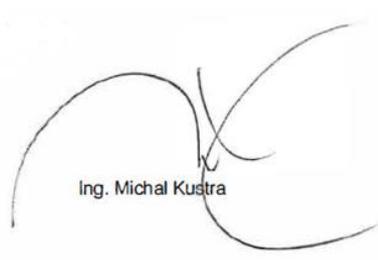
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. berücksichtigt den Code of Conduct der österreichischen Investmentfondsindustrie 2012.

Wien, am 25. Juli 2024

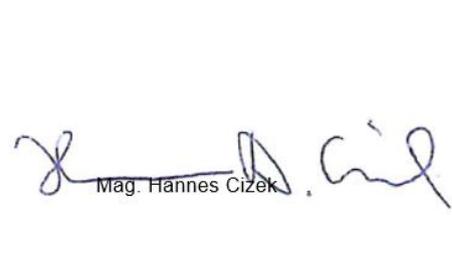
Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Mag. (FH) Dieter Aigner



Ing. Michal Kustra



Mag. Hannes Cizek

## Bestätigungsvermerk

### Bericht zum Rechenschaftsbericht

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Rechenschaftsbericht der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, über den von ihr verwalteten Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien, bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. März 2024, 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. März 2024 sowie der Ertragslage des Fonds für das an diesem Stichtag endende Rechnungsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011.

#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung gemäß § 49 Abs. 5 InvFG 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns bis zum Datum des Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen alle Informationen im Rechenschaftsbericht, ausgenommen die Vermögensaufstellung, die Ertragsrechnung, die sonstigen in Anlage I Schema B InvFG 2011 vorgesehenen Angaben und den Bestätigungsvermerk.

Unser Prüfungsurteil zum Rechenschaftsbericht erstreckt sich nicht auf diese sonstigen Informationen und wir geben dazu keine Art der Zusicherung.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Rechenschaftsberichts haben wir die Verantwortlichkeit, diese sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Rechenschaftsbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns zu den vor dem Datum des Bestätigungsvermerks des Abschlussprüfers erlangten sonstigen Informationen durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

### **Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Rechenschaftsbericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Rechenschaftsberichts und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den Bestimmungen des InvFG 2011 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Fonds vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Rechenschaftsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

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

### **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Rechenschaftsberichts**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Rechenschaftsbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Rechenschaftsberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Rechenschaftsbericht, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Rechenschaftsberichts einschließlich der Angaben sowie ob der Rechenschaftsbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

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

**Auftragsverantwortlicher Wirtschaftsprüfer**

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

Wien

25. Juli 2024

KPMG Austria GmbH

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Wilhelm Kovsca

Wirtschaftsprüfer

## **Steuerliche Behandlung**

Mit Inkrafttreten des neuen Meldeschemas (ab 06.06.2016) wird die steuerliche Behandlung von der Österreichischen Kontrollbank (OeKB) erstellt und auf [my.oekb.at](http://my.oekb.at) veröffentlicht. Die Steuerdateien stehen für sämtliche Fonds zum Download zur Verfügung. Zusätzlich sind die Steuerdateien auch auf unserer Homepage [www.rcm.at](http://www.rcm.at) erhältlich. Hinsichtlich Detailangaben zu den anrechenbaren bzw. rückerstattbaren ausländischen Steuern verweisen wir auf die Homepage [my.oekb.at](http://my.oekb.at).

## Fondsbestimmungen

### Fondsbestimmungen gemäß InvFG 2011

Die Fondsbestimmungen für den Investmentfonds Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-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, somit nicht indirekt über Investmentfonds oder über Derivate, in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren von Unternehmen, deren Produktportfolio Produkte umfasst, die eine Reduktion der energiebedingten Treibhausgase durch intelligente Lösungen anstreben („Smart Energy“) und/oder in Aktien oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren, deren Emittenten auf Basis von sogenannten „ESG“-Kriterien („Environmental“, „Social“, „Governance“) als nachhaltig eingestuft wurden. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in Unternehmen, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen, nicht veranlagt. Zumindest 75 vH des Fondsvermögens wird in Aktien investiert.

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 25 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 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 25 vH des Fondsvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden.

### **Risiko-Messmethode des Investmentfonds**

Der Investmentfonds wendet folgende Risikomessmethode an:

### **Commitment Ansatz**

Der Commitment Wert wird gemäß dem 3. Hauptstück der 4. Derivate-Risikoberechnungs- und MeldeV idgF ermittelt.

Das Gesamtrisiko derivativer Instrumente, die nicht der Absicherung dienen, darf 25 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.

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 4 vH zur Deckung der Ausgabe- und Vertriebskosten 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 ausbezahlt.

## **Artikel 5      Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr des Investmentfonds ist die Zeit vom 1. April bis zum 31. März.

## **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 Anteilhaber unterbleiben. Ebenso steht die Ausschüttung von Erträgen aus der Veräußerung von Vermögenswerten des Investmentfonds einschließlich von Bezugsrechten im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Eine Ausschüttung aus der Fondssubstanz sowie Zwischenausschüttungen sind zulässig.

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

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

Jedenfalls ist ab 1. Juni der gemäß InvFG ermittelte Betrag ausbezahlt, der zutreffendenfalls zur Deckung einer auf den ausschüttungsgleichen Ertrag des Anteilscheines entfallenden Kapitalertragsteuerabfuhrpflicht zu verwenden ist, es sei denn, die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depotführenden Stellen sicher, dass die Anteilscheine im Auszahlungszeitpunkt nur von Anteilhabern gehalten werden können, die entweder nicht der inländischen Einkommen- oder Körperschaftsteuer unterliegen oder bei denen die Voraussetzungen für eine Befreiung gemäß § 94 des Einkommensteuergesetzes bzw. für eine Befreiung von der Kapitalertragsteuer vorliegen.

### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen mit KEST-Auszahlung (Thesaurierer)**

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

### **Ertragnisverwendung bei Thesaurierungsanteilscheinen ohne KEST-Auszahlung (Vollthesaurierer)**

Die während des Rechnungsjahres vereinnahmten Erträge nach Deckung der Kosten werden nicht ausgeschüttet. Es wird keine Auszahlung gemäß InvFG vorgenommen. Der für das Unterbleiben der KEST-Auszahlung auf den Jahresertrag gemäß InvFG maßgebliche Zeitpunkt ist jeweils der 1. Juni des folgenden Rechnungsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt durch Erbringung entsprechender Nachweise von den depoführenden 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 depoführenden Kreditinstituts auszuzahlen.

### **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 1,50 vH des Fondsvermögens, die für jeden Kalendertag auf Basis des jeweiligen Fondsvermögens errechnet, abgegrenzt und monatlich entnommen wird.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Ersatz aller durch die Verwaltung entstandenen Aufwendungen.

Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, eine Staffelung der Verwaltungsgebühr vorzunehmen.

Die Kosten bei Einführung neuer Anteilsgattungen für bestehende Sondervermögen werden zu Lasten der Anteilspreise der neuen Anteilsgattungen in Rechnung gestellt.

Bei Abwicklung des Investmentfonds erhält die abwickelnde Stelle eine Vergütung von 0,5 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\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)<sup>1</sup>

##### 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 <sup>2</sup> |

##### 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.

#### HINWEIS

**Sobald das Vereinigte Königreich Großbritannien und Nordirland (GB) aufgrund des Ausscheidens aus der EU seinen Status als EWR-Mitgliedstaat verliert, verlieren in weiterer Folge auch die dort ansässigen Börsen / geregelten Märkte ihren Status als EWR-Börsen / geregelte Märkte. Für diesen Fall weisen wir darauf hin, dass die in GB ansässigen Börsen und geregelten Märkte**

**Cboe Europe Equities Regulated Market – Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market – Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market – Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (derivatives), NEX Exchange Main Board (non-equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board (equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE - EQUITY PRODUCTS DIVISION und Gibraltar Stock Exchange**

**als in diesen Fondsbestimmungen ausdrücklich vorgesehene Börsen bzw. anerkannte geregelte Märkte eines Drittlandes im Sinne des InvFG 2011 bzw. der OGAW-RL gelten.**

#### 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 Exchange                                     |
| 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   |

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Aufgrund des Auslaufens der Börsenäquivalenz für die Schweiz sind die SIX Swiss Exchange AG und die BX Swiss AG bis auf Weiteres unter Punkt 2 "Börsen in europäischen Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten des EWR" zu subsumieren.

3.8.	Indonesien:	Jakarta
3.9.	Israel:	Tel Aviv
3.10.	Japan:	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Sapporo
3.11.	Kanada:	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12.	Kolumbien:	Bolsa de Valores de Colombia
3.13.	Korea:	Korea Exchange (Seoul, Busan)
3.14.	Malaysia:	Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad
3.15.	Mexiko:	Mexiko City
3.16.	Neuseeland:	Wellington, Auckland
3.17.	Peru	Bolsa de Valores de Lima
3.18.	Philippinen:	Philippine Stock Exchange
3.19.	Singapur:	Singapur Stock Exchange
3.20.	Südafrika:	Johannesburg
3.21.	Taiwan:	Taipei
3.22.	Thailand:	Bangkok
3.23.	USA:	New York, NYCE American, New York Stock Exchange (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati; Nasdaq
3.24.	Venezuela:	Caracas
3.25.	Vereinigte Arabische Emirate:	Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

#### 4. Organisierte Märkte in Ländern außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen 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)
5.13.	Südafrika:	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
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, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

**Name des Produkts:**

Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900GURG9FCGT0XH76

Das Produkt (der Fonds) wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. als Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Fondsmanager: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Nachhaltiges Investitionsziel**

<b>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</b>	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: <u>99,09</u> % <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: <u>    </u> %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>    </u> % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Der Fonds strebte eine nachhaltige Investition an. Der Fokus lag auf dem Klimaschutz. Zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels wurden keine Derivate eingesetzt. Es wurde kein Referenzwert bestimmt.

**Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Verwaltungsgesellschaft analysiert laufend Unternehmen und Staaten auf Basis interner und externer Researchquellen. Die Ergebnisse dieses Nachhaltigkeitsresearch münden gemeinsam mit einer gesamtheitlichen ESG-Bewertung, inkludierend einer ESG-Risikobewertung in den so-genannten ‚Raiffeisen-ESG-Indikator‘. Der Raiffeisen ESG-Indikator wird auf einer Skala von 0-100 gemessen. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

Der Raiffeisen-ESG-Indikator betrug zum Ende des Rechnungsjahres: 80,40

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Rechnungsjahr 1.4.2022-31.3.2023: Raiffeisen-ESG-Indikator: 79,9

Rechnungsjahr 1.4.2021-31.3.2022: Raiffeisen-ESG-Indikator: 77,0

**Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Unter nachhaltigen Gesichtspunkten durfte kein Unternehmen/Emittent des Universums gegen die von der Verwaltungsgesellschaft definierten Negativkriterien verstoßen, um Veranlagungen in kontroverse Geschäftsfelder und -praktiken zu vermeiden. Mit diesen Negativkriterien wurden die Anforderungen der Einhaltung des Mindestschutzes der Taxonomie-Verordnung auf Emittentenebene berücksichtigt. Die Negativkriterien unterliegen einer laufenden Kontrolle und können aufgrund neuer Erkenntnisse und Entwicklungen am Markt ergänzt oder angepasst werden.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Siehe dazu die Angaben unter „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

**Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Die im Rahmen der Anlagestrategie geltenden Positiv- und Negativkriterien deckten alle Aspekte der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen ab (z.B. Vermeidung von Umweltzerstörung, Korruption, Menschenrechtsverletzungen oder Berücksichtigung der ILO-Kernarbeitsnormen). Das Fondsmanagement prüfte laufend durch verschiedene Informationskanäle wie Medien und Researchagenturen, ob bei einem Investment schwerwiegende Kontroversen vorliegen. Darüber hinaus wurde das Fondsvermögen mittels eines Screening-Tools eines anerkannten ESG-Researchproviders auf mögliche Verstöße gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen geprüft. Ein Unternehmen, das die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen nicht einhielt, kam für eine Veranlagung nicht in Betracht. Von einem Verstoß wurde ausgegangen, wenn ein Unternehmen in einen oder mehrere kontroverse Fälle verwickelt war, in denen es glaubwürdige Anschuldigungen gab, dass das Unternehmen oder sein Management unter Verletzung globaler Normen schwerwiegenden Schaden in großem Umfang angerichtet hatte.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte durch Negativkriterien, durch Integration von ESG-Research im Investmentprozess (ESG-Scores) und in der Titelauswahl (Positivkriterien). Die Verwendung von Positivkriterien beinhaltete die absolute und relative Bewertung von Unternehmen in Bezug auf Stakeholder-bezogene Daten, wie etwa im Bereich Mitarbeiter, Gesellschaft, Lieferanten, Geschäftsethik und Umwelt. Zusätzlich wurde bei Unternehmen durch das „Engagement“ in Form von Unternehmensdialogen und insbesondere Ausübung von Stimmrechten auf die Reduktion von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hingewirkt. Diese unternehmensbezogenen Engagementaktivitäten wurden unabhängig von einer konkreten Veranlagung im jeweiligen Unternehmen durchgeführt und werden derzeit nicht auf Fondsebene dokumentiert. Die Tabelle zeigt die Themengebiete, aus denen Nachhaltigkeitsfaktoren für nachteilige Auswirkungen insbesondere berücksichtigt wurden, sowie die Maßnahmen, die schwerpunktmäßig zum Einsatz kamen.

Unternehmen		Negativkriterien	Positivkriterien
Umwelt	Treibhausgasemissionen	✓	✓
	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	✓	✓
	Wasser (Verschmutzung, Verbrauch)		✓
	Gefährlicher Abfall		✓
Soziales und Beschäftigung	Verstöße bzw. mangelnde Prozesse zu United Nations Global Compact (Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung) und OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen; Arbeitsunfälle	✓	✓
	Geschlechtergerechtigkeit		✓
	Kontroversielle Waffen	✓	✓



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermö- genswerte	Land
US6821891057 ON SEMICONDUCTOR ON	IT	4,44	Vereinigte Staaten von Amerika
US3364331070 FIRST SOLAR INC FSLR	IT	4,08	Vereinigte Staaten von Amerika
US74762E1029 QUANTA SERVICES INC PWR	Industrie	4,07	Vereinigte Staaten von Amerika
FR0000121972 SCHNEIDER ELECTRIC SE SU	Industrie	4,00	Frankreich
DE0006231004 INFINEON TECHNOLOGIES AG IFX	IT	3,84	Deutschland
US4657411066 ITRON INC ITRI	IT	3,47	Vereinigte Staaten von Amerika
US9778521024 WOLFSPEED INC WOLF	IT	3,43	Vereinigte Staaten von Amerika
DK0060094928 ORSTED A/S ORSTED	Versorgungsbetriebe	3,39	Dänemark
US2372661015 DARLING INGREDIENTS INC DAR	Basiskonsumgüter	3,23	Vereinigte Staaten von Amerika
ES0127797019 EDP RENOVAVEIS SA EDPR	Versorgungsbetriebe	3,12	Spanien
IE0004927939 KINGSPAN GROUP PLC KSP	Industrie	2,88	Irland
JE00B783TY65 APTIV PLC APTV	Nicht Basiskonsumgüter	2,86	Irland
US83417M1045 SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC SEDG	IT	2,73	Israel
DK0061539921 VESTAS WIND SYSTEMS A/S VWS	Industrie	2,58	Dänemark
FR0010451203 REXEL SA RXL	Industrie	2,53	Frankreich

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: Rechnungsjahr 01.04.2023 - 31.03.2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die im Folgenden angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des Rechnungsjahres. Zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels wurden keine Derivate eingesetzt. Es fand keine Überprüfung seitens des Wirtschaftsprüfers oder sonstiger Dritter statt.

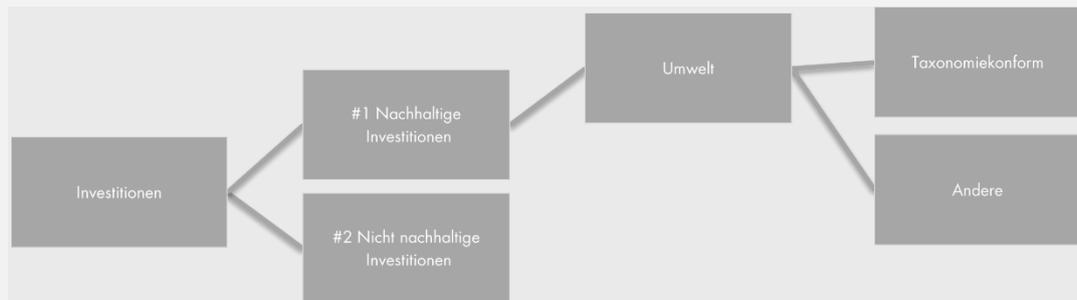
Zum Berichtsstichtag waren 99,09 % der Investitionen des gesamten Fondsvermögens nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, welche gemäß Art. 2 Z 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) veranlagt wurden (#1). Dieser Anteil schließt Investitionen gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) ein und wird auf Emittentenbasis ermittelt. 0,91 % des gesamten Fondsvermögens wurden als nicht nachhaltige Investitionen ausgewiesen (#2, siehe auch Informationen unter „Welche Investitionen fielen unter „Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?“).

38,18 % wurden gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomieverordnung) veranlagt (siehe auch Informationen unter „Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?“) und waren zur Gänze dem EU-Taxonomie-Ziel „Klimaschutz“ zuzuordnen. Dieser Anteil wurde auf Umsatzbasis ermittelt.

39,15 % des gesamten Fondsvermögens waren nachhaltige Investitionen mit ökologischen Zielen gemäß Art. 2 Z 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung), die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, da die Wirtschaftstätigkeiten der Emittenten zum Berichtsstichtag nicht vom Umfang der EU-Taxonomie erfasst waren (siehe auch Informationen unter „Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?“ und „Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?“). Dieser Anteil wurde auf Emittentenbasis ermittelt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, Investition der Unternehmen, in die investiert wird aufzeigen z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Anlagestruktur	Anteil Fonds in %
Industrie	27,64
IT	17,86
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	15,72
Nicht Basiskonsumgüter	9,80
Gesundheitswesen	8,80
Bankguthaben / Cash	1,92
Sonstige / Others	18,26
<b>Gesamt / Total</b>	<b>100,00</b>

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



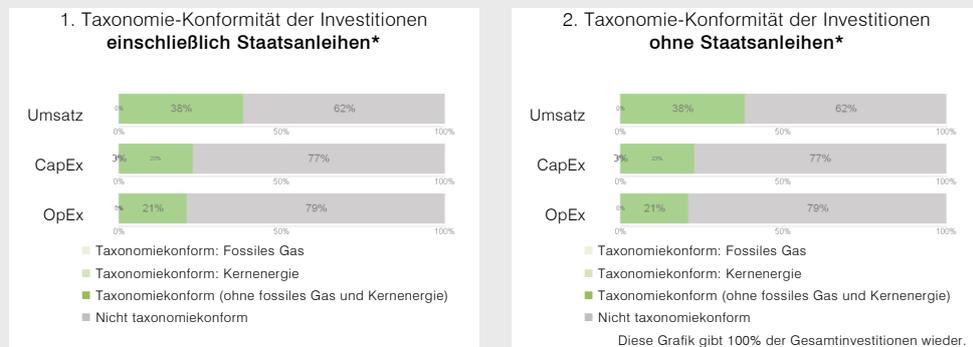
## Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Zum Ende des Rechnungsjahres lag das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung sind, umsatzbasiert bei 38,18 %. Die Wirtschaftstätigkeiten, in die investiert wurde, waren zur Gänze dem Taxonomie-Ziel „Klimaschutz“ zuzuordnen. Die zugrundeliegenden Daten wurden vom externen Datenanbieter Institutional Shareholder Services bezogen. Dieser greift auf offengelegte Informationen zurück. In dem Fall, dass aus der Offenlegung der Unternehmen, in die investiert wurde, nicht ohne Weiteres hervorgegangen ist, in welchem Umfang die Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten geflossen sind, wurde auf modellierte oder geschätzte Daten gemäß der von Institutional Shareholder Services implementierten Methodik zurückgegriffen.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxoniekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>3</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>3</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxoniekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxoniekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Zum Ende des Rechnungsjahres hat das Ausmaß der Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Übergangstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten, ein geringfügiges Maß nicht überschritten. Der Anteil der Investitionen in ermöglichende Tätigkeiten gemäß der Taxonomie-Verordnung lag umsatzbasiert bei 21,1 %.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Rechnungsjahr 1.4.2022-31.3.2023: Anteil EU-Taxonomie konforme Investitionen: 31 %  
Rechnungsjahr 1.4.2021-31.3.2022: Anteil EU-Taxonomie konforme Investitionen: 34,00 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umweltziele, die nicht im Einklang mit der EU-Taxonomie gebracht wurden, betrug im Berichtszeitraum 39,15 % des Fondsvermögens und wurde auf Emittentenbasis ermittelt.

 **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Aufgrund der Anlagestrategie stehen die Umweltziele im Fokus. Es wurde nicht ermittelt, inwiefern diese Investitionen auch sozial nachhaltig sind.

 **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Bei nicht nachhaltigen Investitionen handelte es sich vorrangig um Sichteinlagen. Diese unterlagen nicht den Negativkriterien der Anlagestrategie und dienten primär der Liquiditätssteuerung. Abgrenzungen waren in der Position „nicht nachhaltige Investitionen“ enthalten.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Im Hinblick auf die Erfüllung des mit dem Fonds beworbenen nachhaltigen Investitionsziels erfolgte eine laufende Prüfung gegen definierte Grenzen im Rahmen des internen Limitsystems.

Die Umsetzung der Anlagestrategie umfasste verbindliche Negativkriterien, eine umfassende nachhaltigkeitsbezogene Analyse und die Konstruktion der Portfolios unter Berücksichtigung der ESG Bewertung und des ESG Momentums und einer angestrebten laufenden Verringerung der Co2 Intensität des Portfolios. Es wurden Unternehmen ausgewählt, deren Umsatz zu mindestens 25 % aus dem Thema „Smart Energy“ stammt oder die einen deutlich steigenden Anteil in diesem Geschäftsfeld aufweisen.

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen lag bei 90 %, davon mindestens 25 % nachhaltig im Sinne der EU-Taxonomie.

Zur Umsetzung der Mitwirkungspolitik finden Sie nähere Informationen im jährlich erstellten Engagementbericht auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft im Abschnitt „Unsere Themen/Nachhaltigkeit“ unter „Policies & Reports“.

## 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