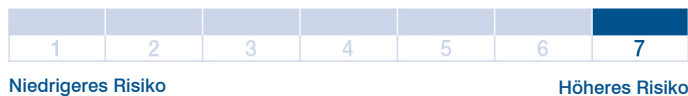


Raiffeisen Azionario Russia (R)

Aktuelle Fondsausrichtung

Hinweis: Die Rücknahme der Anteilscheine des Raiffeisen Azionario Russia (R) ist seit 1. März 2022 vorübergehend ausgesetzt. Eine Wiederaufnahme wird gesondert veröffentlicht. Der Raiffeisen Azionario Russia (R) ist ein Aktienfonds. Er investiert in erster Linie in Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in Russland und anderen Nachfolgestaaten der UdSSR haben. Das Fondsmanagement strebt mittels zusätzlicher aktiver Strategien eine Risiko-Ertrags-Optimierung an. Der Fonds eignet sich besonders für Anleger, die die langfristigen Ertragschancen der Aktienmärkte Russlands und seiner Nachbarstaaten nutzen möchten und die sich der damit verbundenen Risiken bewusst sind, beispielsweise erhöhte politische und regulatorische Risiken, größere Kursschwankungen bis hin zu möglichen Kapitalverlusten oder unvorteilhafte Wechselkursveränderungen. Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

Risikotoleranz des Investors



Allgemeine Fondsdaten (per 28.02.2022)

Fondsaufgabe	05.05.2008
Fondsvolumen in Mio.	41,69
Rechnungsjahr	01.07. - 30.06.
Bloomberg-Ticker	RARUAVA
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000A07FS1

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Wertentwicklung 5 Jahre: 28.02.2017 - 28.02.2022



Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

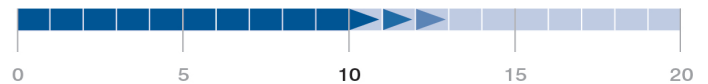
Referenzwert

MSCI Russia 10-40 Net EUR

Gewichtung in %

100,00

Empfohlene Behaltedauer in Jahren



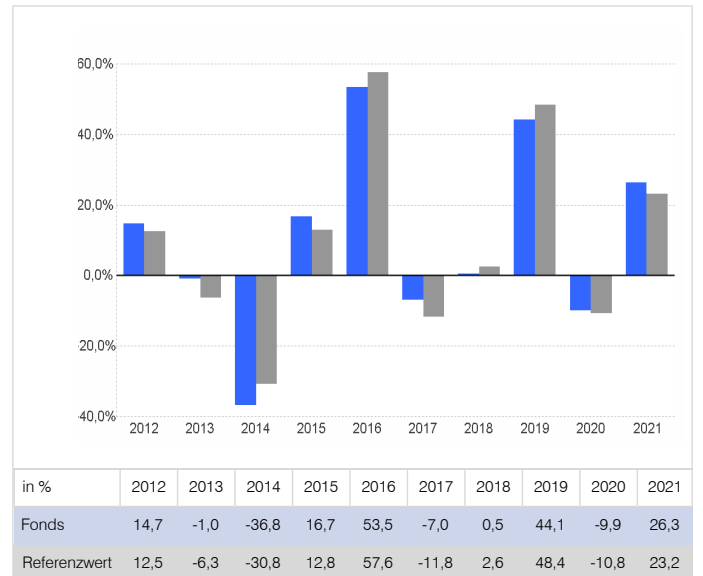
Kommentar aus dem Fondsmanagement

Auf Grund des andauernden Krieges in der Ukraine hat sich die Situation im April nicht verändert. An der Moskauer Börse können zwar lokale Investoren handeln, jedoch hat die russische Zentralbank die Wertpapiere, welche von Ausländern gehalten werden, eingefroren, sodass deren Verkauf bis auf weiteres nicht möglich ist. Auch der Handel in ADRs und GDRs, die an westlichen Börsen notiert sind, ist weitgehend eingestellt. Für diese wurde von Russland eine Zwangskonvertierung in lokale Aktien angekündigt. Als Folge dessen musste auch die Fondspreisberechnung eingestellt werden.

Auf Grund der oben genannten Maßnahmen konnten keine Portfolioveränderungen durchgeführt werden.

Die Positionierung muss bis auf weiteres weitgehend unverändert bleiben, da in den meisten Aktien ein Handel derzeit nicht möglich ist. (22.04.2022)

Wertentwicklung nach Kalenderjahren



Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Details zur Berechnung finden Sie auf der nächsten Seite.¹

Der Referenzwert ist ohne Kosten dargestellt und nicht direkt investierbar.

Darstellung entsprechend dem für die Vergangenheit herangezogenen Referenzwert, der vom ausgewiesenen Referenzwert abweichen kann. Auf Anfrage stellen wir Ihnen kostenlos nähere Informationen zur Verfügung.

Die Verwaltungsgesellschaft kann den Referenzwert unter Wahrung der Interessen der Anteilhaber ändern. Der jeweils aktuelle Referenzwert wird in den Wesentlichen Anlegerinformationen bzw. im Prospekt oder in den Informationen gemäß § 21 AIFMG ausgewiesen.

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com.

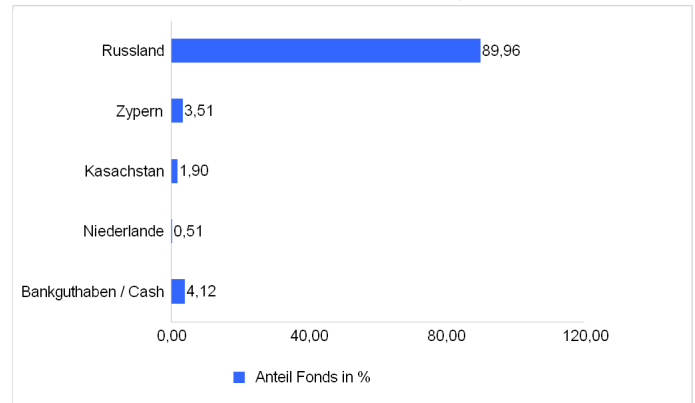
LESEN SIE BITTE VOR EINEM ALLFÄLLIGEN KAUF DEN PROSPEKT. BERECHNUNG DER WERTENTWICKLUNG OHNE BERÜCKSICHTIGUNG VON STEUERN.

Raiffeisen Azionario Russia (R)

10 größte Positionen (Anteil am Fondsvermögen in %) (per 28.02.2022)

LUKOIL PJSC LKOH	9,25
GAZPROM PJSC GAZP	9,19
NOVATEK PJSC NVTK	6,30
POLYUS PJSC PLZL	5,57
MMC NORILSK NICKEL PJSC GMKN	5,41
ALROSA PJSC ALRS	4,82
TATNEFT PJSC TATN	4,22
UNITED CO RUSAL INTERNATIONA RUAL	4,13
SEVERSTAL PJSC CHMF	4,02
MAGNIT PJSC MGNT	4,00

Struktur nach Domizilländer (Anteil am Fondsvermögen) (per 28.02.2022)



Tranchendaten (per 28.02.2022)

	ISIN	Auflage
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000A07FS1	05.05.2008
Laufende Kosten (%) ²		2,40
davon Verwaltungsgebühr (%)		2,00

Die Verwaltungsgesellschaft weist darauf hin, dass die Vertriebsstelle im Zuge des Erwerbs und / oder der Rückgabe von Anteilscheinen Gebühren verrechnen kann.

Risikokennzahlen (per 28.02.2022)

Volatilität (% p. a., 3 Jahre)	36,11
Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)	-0,08
Maximum Drawdown (% , seit Fondsbeginn)	-80,10

Im Rahmen der Anlagestrategie kann überwiegend (bezogen auf das damit verbundene Risiko) in Derivate investiert werden.

Der Fonds weist eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt, wobei auch Kapitalverluste nicht ausgeschlossen werden können.

Dies ist eine Marketingmitteilung. Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und überprüft; die verwendeten Quellen sind als zuverlässig einzustufen. Es gilt der Informationsstand zum Aktualisierungszeitpunkt. Eine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen kann nicht übernommen werden.

Die veröffentlichten Prospekte bzw. die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG in Deutsch und Englisch, sowie die Italienischen Kundeninformationsdokumente der in Italien zum Vertrieb zugelassenen Fonds der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen unter www.rcm-international.com/RCMIT unter der Rubrik „Prezzi & Documenti“ zur Verfügung. Prospekt und Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformationen) wurden der Österreichischen Kontrollbank AG übermittelt. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht in deutscher und englischer Sprache unter folgendem Link: <https://www.rcm.at/corporategovernance> zur Verfügung. Beachten Sie, dass die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. die Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteilscheine außerhalb des Fondsdomizillandes Österreich aufheben kann.

¹ Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Hinweis für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung: Wir weisen darauf hin, dass die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann.

² Die „Laufenden Kosten“ wurden auf Basis der Zahlen zum 31.12.2021 unter Berücksichtigung der vorherigen 12 Monate berechnet. Die „Laufenden Kosten“ beinhalten die Verwaltungsvergütung und alle Gebühren, die im vergangenen Jahr erhoben wurden. Fremde Transaktionskosten und erfolgsabhängige Gebühren sind nicht Bestandteil der „Laufenden Kosten“. Die „Laufenden Kosten“ können von Jahr zu Jahr voneinander abweichen. Eine genaue Darstellung der in den „Laufenden Kosten“ enthaltenen Kostenbestandteile findet sich im aktuellen Rechenschaftsbericht, Unterpunkt „Aufwendungen“.