Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen Azionario Energia (R)

Aktuelle Fondsausrichtung

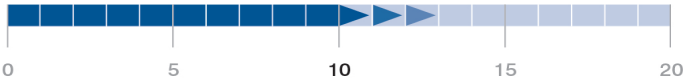
Der Raiffeisen Azionario Energia (R) ist ein Aktienfonds. Er investiert weltweit in erster Linie in Aktien von Unternehmen aus den Bereichen Öl & Gas, Energieausrüstung und Service sowie aus sonstigen Bereichen der Energiewirtschaft. Das Fondsmanagement strebt mittels zusätzlicher aktiver Strategien eine Risiko-Ertrags-Optimierung an. Der Fonds eignet sich besonders für Anleger, die die langfristigen Ertragschancen der Energiebranche nutzen möchten und die sich der damit verbundenen Risiken bewusst sind, beispielsweise eine stärkere Konjunktursensitivität, erhöhte Kursschwankungen bis hin zu möglichen Kapitalverlusten oder unvorteilhafte Wechselkursveränderungen.
Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Risikotoleranz des Investors

1	2	3	4	5	6	**7**

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

Empfohlene Behaltedauer in Jahren



Allgemeine Fondsdaten

Fondsauflage	28.02.2002
Fondsvolumen in Mio.	155,26
Rechnungsjahr	01.06. - 31.05.
Bloomberg-Ticker	RENGAKT
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000688684

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

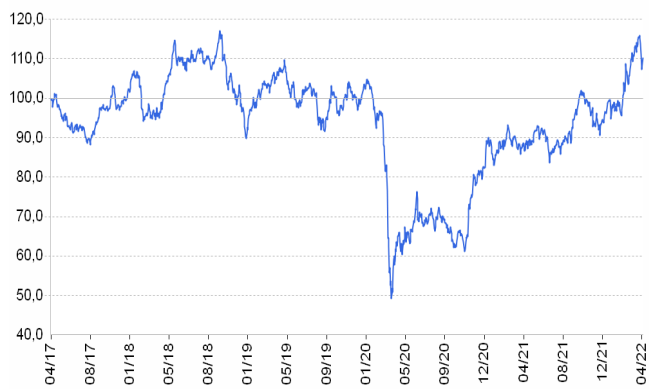
Kommentar aus dem Fondsmanagement

Trotz der nicht mehr weiter steigenden Ölpreise zeigten sich die Öl- und Gasunternehmen immer noch gesucht. Im Fonds konnten vor allem die Aktien der Raffinerieunternehmen Kurszuwächse verzeichnen, während die Titel aus dem Bereich der Erneuerbaren Energien mehrheitlich Kursverluste hinnehmen mussten.

Im Fonds wurde die Positionen in Kosmos Energy, EDP Renovaveis, Eversource Energy und First Solar reduziert. Die Cash-Quote liegt aktuell 0,3 %.

Im Fonds setzen wir sowohl auf attraktiv bewertete Ölunternehmen, die zudem aus Nachhaltigkeitssicht ihren Anteil zur Energiewende leisten als auch zu einem geringeren Teil auf Unternehmen aus dem Bereich Erneuerbare Energien. Darüber hinaus verfolgen wir aufgrund der Schwankungen bei den Energiepreisen mehrheitlich einen langfristigen Anlagehorizont. (22.04.2022)

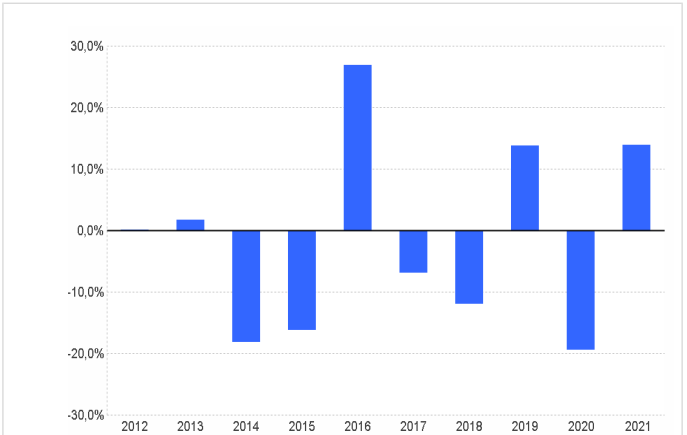
Wertentwicklung 5 Jahre: 28.04.2017 - 29.04.2022



in % p. a.	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Beginn (28.02.2002)
Fonds	24,81	1,21	1,98	-1,69	1,54

Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

Wertentwicklung nach Kalenderjahren



in %	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	0,2	1,8	-18,2	-16,2	26,9	-6,9	-11,9	13,8	-19,5	14,0

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]

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

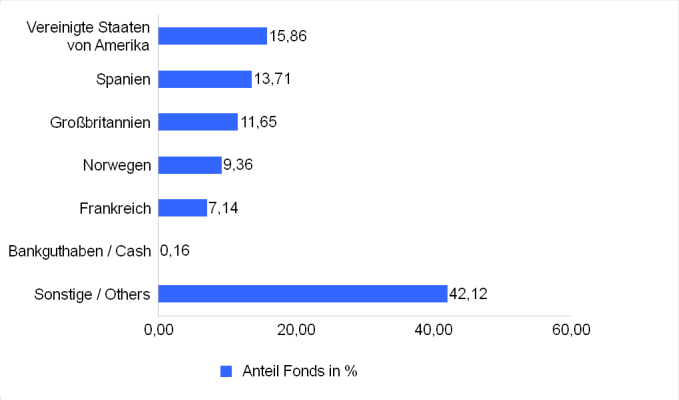
Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen Azionario Energia (R)

10 größte Positionen (Anteil am Fondsvermögen in %)

REPSOL SA REP	6,58
EQUINOR ASA EQNR	6,26
TOTAL SE FP	6,03
SHELL PLC SHELL	5,83
BAKER HUGHES CO BKR	5,48
FIRST SOLAR INC FSLR	4,93
EDP RENOVAVEIS SA EDPR	4,51
ENI SPA ENI	3,81
GALP ENERGIA SGPS SA GALP	3,59
INPEX CORP 1605	2,86

Struktur nach Domizilländer (Anteil am Fondsvermögen)



Tranchendaten

	ISIN	Auflage
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000688684	29.10.2002
Laufende Kosten (%) [2]		2,17
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

Volatilität (% p. a., 3 Jahre)	32,37
Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)	0,06
Maximum Drawdown (%, seit Fondsbeginn)	-72,12

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“.