

Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile (S)

Aktuelle Fondsausrichtung

Der Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile (S) ist ein Anleihenfonds. Er investiert weltweit in Anleihen und Geldmarktinstrumente, deren Emittenten anhand sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden. Gleichzeitig wird in bestimmte Branchen, wie Rüstung oder grüne/pflanzliche Gentechnik sowie in solche Unternehmen nicht veranlagt, die etwa gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen. Der Fonds eignet sich besonders für Anleger, die eine weltweit diversifizierte Rentenveranlagung wünschen und damit zugleich nachhaltiges Wirtschaften unterstützen möchten. Zu den Risiken des Fonds gehören unter anderem erhöhte Kursschwankungen, Wechselkursrisiken sowie mögliche Kapitalverluste im Falle stärkerer Zinsanstiege oder beim Ausfall von Emittenten.

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Risikotoleranz des Investors



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

Allgemeine Fondsdaten

Fondsaufgabe	17.12.1985
Fondsvolumen in Mio.	932,22
Rechnungsjahr	01.09. - 31.08.
Ausschüttung monatlich	15.
Bloomberg-Ticker	EUPLRSA
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A0PG34

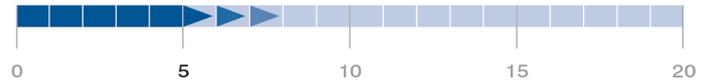
Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Wertentwicklung 5 Jahre: 28.04.2017 - 29.04.2022



Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

Empfohlene Behaltdauer in Jahren



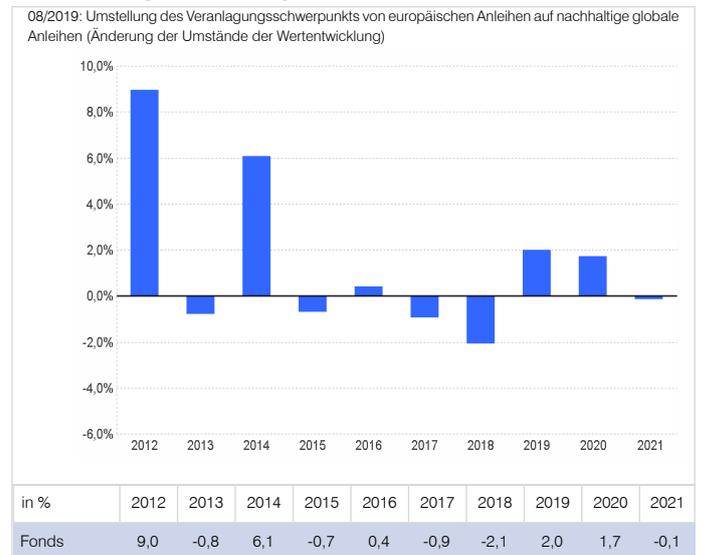
Kommentar aus dem Fondsmanagement

In den letzten Wochen kam es bei praktisch allen Anleiheassetklassen zu markanten Renditeanstiegen (und damit Kursverlusten).

Mitte März haben wir unsere Gewichtung bei Euro-IG Unternehmensanleihen aufgestockt und EUR-High-Yield Anleihen in das Portfolio aufgenommen, auch das Zinsrisiko im Fonds haben wir leicht erhöht. Im Laufe des ersten Quartals haben wir die sehr gute Entwicklung bei inflationsindexierten Anleihen für Gewinnmitnahmen genutzt. Mitte April haben wir die deutlich gestiegenen Renditeniveaus für eine Erhöhung des Zinsrisikos im Fonds genutzt.

Der Fonds ist im Bereich Zinsrisiko unverändert defensiv positioniert (Duration von ca. 4,3 Jahren). Neben Non-Euro-Staatsanleihen (FX-gesichert) und Unternehmensanleihen hält der Fonds auch größere Positionen im Bereich Emerging-Markets-Anleihen (Lokalwährungsanleihen und Hartwährungsanleihen). (22.04.2022)

Wertentwicklung nach Kalenderjahren



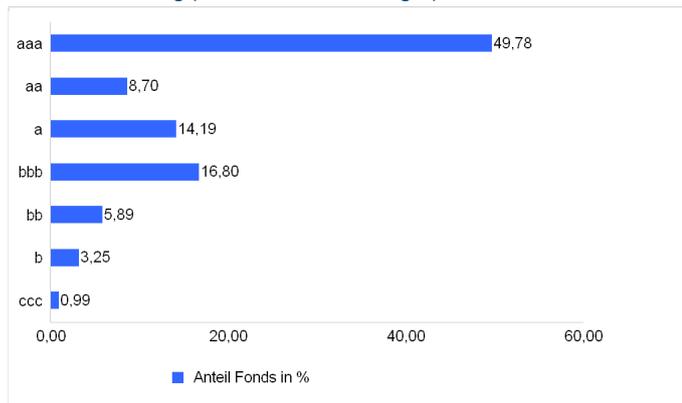
Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

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

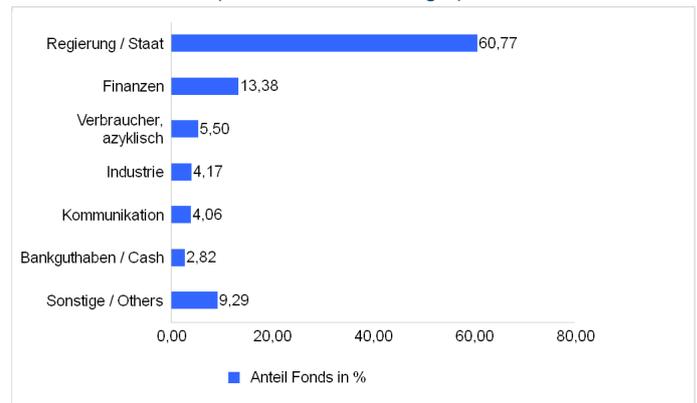
LESEN SIE BITTE VOR EINEM ALLFÄLLIGEN KAUF DEN PROSPEKT. BERECHNUNG DER WERTENTWICKLUNG OHNE BERÜCKSICHTIGUNG VON STEUERN.

Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile (S)

Struktur nach Rating (Anteil am Anleihevermögen)



Struktur nach Sektoren (Anteil am Anleihevermögen)



Tranchendaten

	ISIN	Auflage
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A0PG34	01.08.2011
Laufende Kosten (%) ²		1,15
davon Verwaltungsgebühr (%)		1,00

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)	3,97
Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)	0,07
Maximum Drawdown (% , seit Fondsbeginn)	-8,49

Anleihekennzahlen ³

Ø Rendite (%)	2,65
Ø Restlaufzeit (Jahre)	5,15
Ø Duration (Jahre)	4,29
Ø Kupon (%)	1,89
Ø Rating	aa

Aufgrund der aktuellen niedrigen oder negativen Kapitalmarktrenditen reichen die Zinserträge im Fonds derzeit und mit hoher Wahrscheinlichkeit auch in naher Zukunft nicht aus, um die laufenden Kosten zu decken. Verlässliche längerfristige Prognosen sind angesichts der Unwägbarkeiten künftiger Marktentwicklungen nicht möglich.

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

Die Fondsbestimmungen des Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile (S) wurden durch die FMA bewilligt. Der Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile (S) kann mehr als 35 % des Fondsvermögens in Wertpapiere/Geldmarktinstrumente folgender Emittenten investieren: Frankreich, Niederlande, Österreich, Italien, Großbritannien, Schweden, Schweiz, Spanien, Belgien, Vereinigte Staaten von Amerika, Kanada, Japan, Australien, Finnland, Deutschland.

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“.

³ Bei der Berechnung der Anleihekennzahlen wird bei Wertpapieren mit vorzeitigem Kündigungsrecht dieses berücksichtigt. Falls Emittenten von einer allfälligen vorzeitigen Kündigung absehen, bewirkt dies eine entsprechende Verlängerung der Laufzeitenstruktur und somit eine Änderung der dargestellten Kennzahlen. Anleihen ohne Laufzeitbegrenzung (Perpetuals) werden mit einer fiktiven Laufzeit von 40 Jahren angesetzt.

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