Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II (R)

Aktuelle Fondsausrichtung

Der Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II (R) ist ein Anleihefonds. Der Investmentfonds wird für eine begrenzte Dauer gebildet, seine Laufzeit endet am 25. Oktober 2024. Er investiert derzeit überwiegend in auf EUR lautende Unternehmensanleihen. Emittenten der im Fonds befindlichen Anleihen bzw. Geldmarktinstrumente können neben Unternehmen aber u.a. auch Staaten und/oder supranationale Emittenten sein. Der Fonds eignet sich besonders für Anleger, die die Ertragschancen einer breit gestreuten Euro-Rentenveranlagung in Unternehmensanleihen mit einer klar begrenzten Laufzeit nutzen möchten und die sich der damit verbundenen Risiken bewusst sind, beispielsweise Kursschwankungen bis hin zu möglichen Kapitalverlusten, vor allem im Falle eines vorzeitigen Ausstiegs aus der Fondsveranlagung.
Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Risikotoleranz des Investors

1	2	**3**	4	5	6	7

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

Allgemeine Fondsdaten

Fondsauflage	13.11.2018
Fondsvolumen in Mio.	43,04
Rechnungsjahr	01.11. - 31.10.
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000A23QE5

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

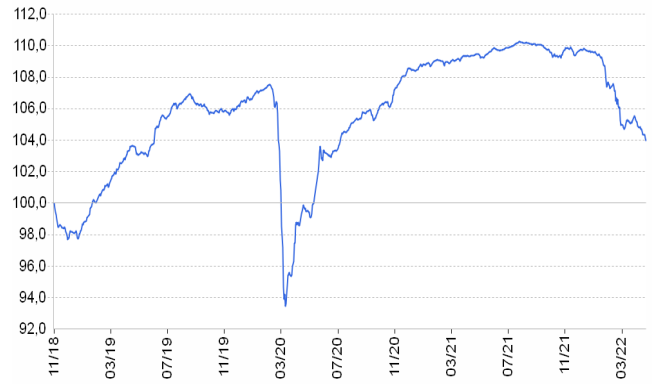
Kommentar aus dem Fondsmanagement

Der Fokus der Kapitalmärkte schwenkte vom Russland-Ukraine-Konflikt auf die restriktivere Notenbankrhetorik. Die EZB signalisierte einen Ausstieg aus dem Anleihekaufprogramm und Zinsanhebungen in 2022 vor. Kreditmärkte verzeichneten leicht steigende Risikoprämien. Angesichts höherer Renditepolster fielen Kursverluste bei High-Yield-Anleihen geringer aus als bei besseren Bonitäten.

Der Investitionsgrad wurde infolge von Tilgungen gesenkt.

Die Inflationsdynamik lässt geldpolitische Normalisierungsschritte erwarten, wenngleich Energie- und Rohstoffpreise, sowie Lieferengpässe den bisherigen Wachstumsausblick belasten. Infolge liegt der Veranlagungsfokus vermehrt auf höheren Kreditqualitäten. Angesichts des gestiegenen Rendite- und Spreadniveaus erscheinen Bewertungen zunehmend attraktiv. (25.04.2022)

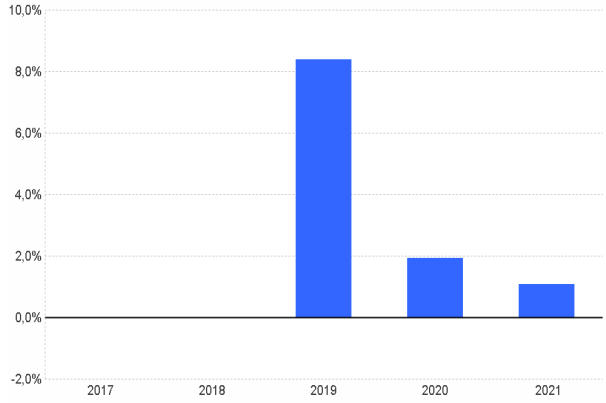
Wertentwicklung seit Auflage: 13.11.2018 - 29.04.2022



in % p. a.	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Beginn (13.11.2018)
Fonds	-4,95	0,10	—	—	1,12

Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

Wertentwicklung nach Kalenderjahren



in %	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	—	—	8,4	1,9	1,1

Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

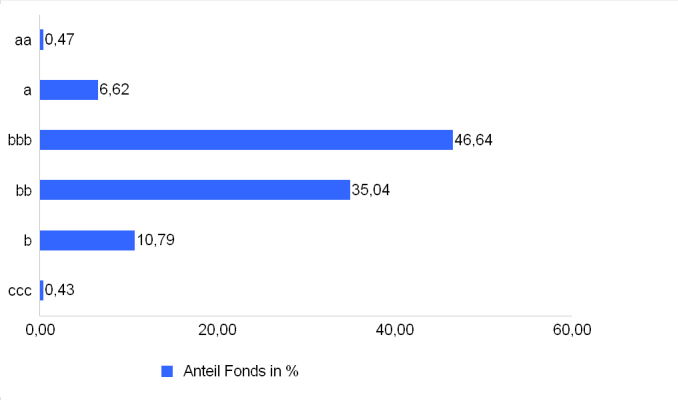
Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Details zur Berechnung finden Sie auf der nächsten Seite.[1]

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

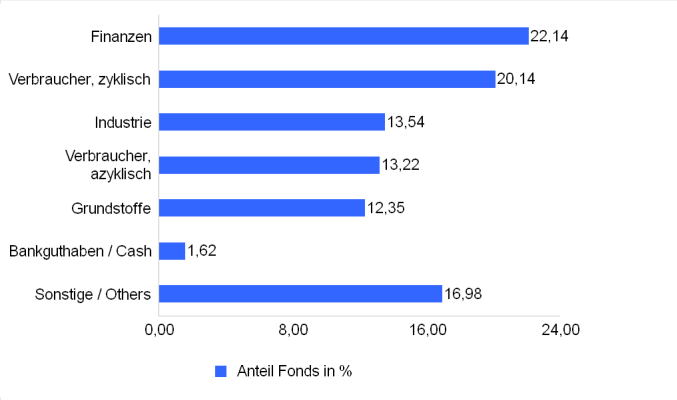
Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen Valore Aggiunto 2024 II (R)

Struktur nach Rating (Anteil am Anleihevermögen)



Struktur nach Sektoren (Anteil am Anleihevermögen)



Tranchendaten

	ISIN	Auflage
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000A23QE5	13.11.2018
Ausgabeaufschlag max. (%)		3,00
Laufende Kosten (%) [2]		0,47
davon Verwaltungsgebühr (%)		0,36

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)	7,62
Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)	0,09
Maximum Drawdown (%, seit Fondsbeginn)	-13,08

Anleihekennzahlen [3]

Ø Rendite (%)	2,61
Ø Restlaufzeit (Jahre)	2,44
Ø Duration (Jahre)	2,43
Ø Kupon (%)	2,32
Ø Rating	bb

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.

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.