Raiffeisen Capital Management

# Raiffeisen-GreenBonds (R)

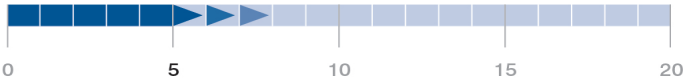
## Aktuelle Fondsausrichtung

Der Raiffeisen-GreenBonds (R) ist ein Anleihefonds. Er investiert überwiegend in Anleihen von Staaten, supranationalen Emittenten und/oder Unternehmen, die zur Finanzierung von ökologischen Projekten mit Klimarelevanz emittiert werden (sogenannte „Green Bonds“). Der Fonds eignet sich besonders für Anleger, die die Ertragschancen einer Rentenveranlagung nutzen und damit zugleich Klima- und Umweltschutz unterstützen möchten. Die für globale Anleiheinvestments typischen Risiken gelten auch für diesen Fonds, beispielsweise erhöhte Kursschwankungen bis hin zu möglichen Kapitalverlusten.
Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

## Risikotoleranz des Investors

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

## Empfohlene Behaltedauer in Jahren




## Allgemeine Fondsdaten

| | |
|---|---|
| Fondsauflage | 15.09.2015 |
| Fondsvolumen in Mio. | 277,61 |
| Rechnungsjahr | 01.09. - 31.08. |
| ISIN vollthesaurierend (V) | AT0000A1VGG8 |

## Kommentar aus dem Fondsmanagement

Die Anleihekurse fielen im April deutlich. Hohe Inflationsraten und geopolitische Unsicherheit beschäftigten Märkte und Notenbanken. Die US-Notenbank stellt massive Zinserhöhungen in den Raum. Und auch die EZB steht unter Druck noch im Sommer einen ersten Zinsschritt zu setzen.

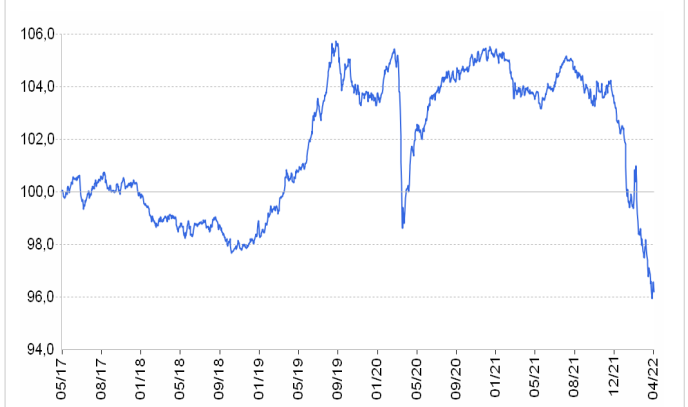
Der Fonds investiert in Anleihen, deren Erlöse für Umweltmaßnahmen verwendet werden. Knapp 90 % davon sind EUR bzw. USD-Titel. Die offene Währungsposition beträgt ca. 21 %. Knapp 32 % des Volumens entfällt auf staatsnahe Emittenten bzw. Supranationale. Die durchschnittliche Zinsfristigkeit beträgt ca. 5,4 Jahre.

Das wirtschaftliche und politische Umfeld ist für die Notenbanken herausfordernd. Die Wahrscheinlichkeit für Fehler beim Thema Inflation ist dabei hoch. Entsprechend verunsichert und schwankungsanfällig bleiben die Märkte in nächster Zeit. (22.04.2022)

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

## Wertentwicklung seit Auflage: 02.05.2017 - 29.04.2022

11/2019: Wegfall der laufenden Fremdwährungsabsicherung (Änderung der Umstände der Wertentwicklung)

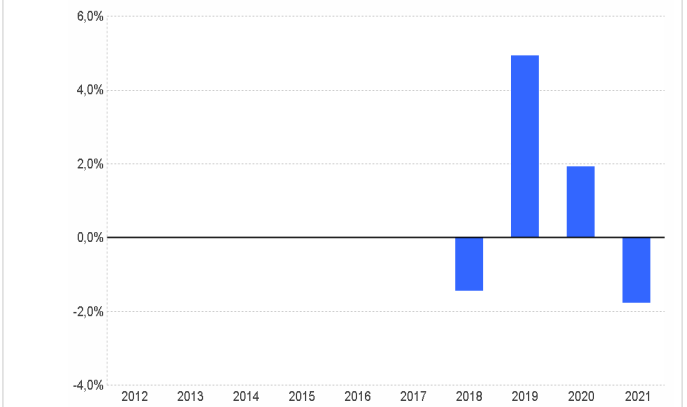



| in % p. a. | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Beginn (02.05.2017) |
|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | -7,08 | -1,55 | — | — | -0,77 |

Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

## Wertentwicklung nach Kalenderjahren

11/2019: Wegfall der laufenden Fremdwährungsabsicherung (Änderung der Umstände der Wertentwicklung)




| in % | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | — | — | — | — | — | — | -1,5 | 4,9 | 1,9 | -1,8 |

Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

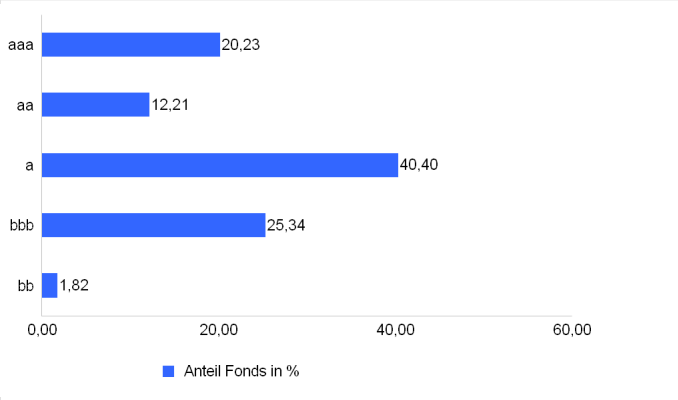
Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Details zur Berechnung finden Sie auf der nächsten Seite.[1]

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

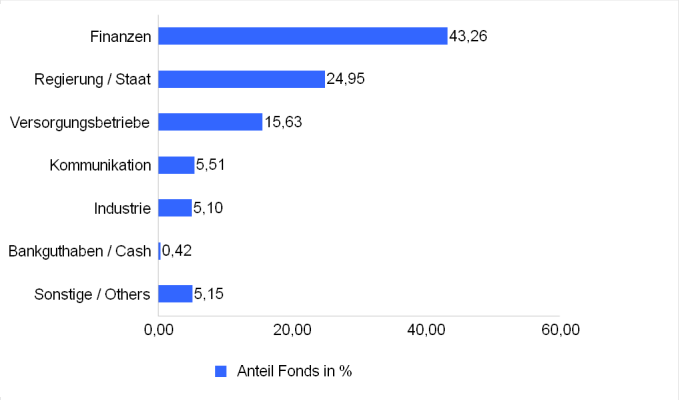
Raiffeisen Capital Management

# Raiffeisen-GreenBonds (R)

## Struktur nach Rating (Anteil am Anleihevermögen)




## Struktur nach Sektoren (Anteil am Anleihevermögen)




## Tranchendaten

| | ISIN | Auflage |
|---|---|---|
| ISIN vollthesaurierend (V) | AT0000A1VGG8 | 02.05.2017 |
| Laufende Kosten (%) [2] | | 0,71 |
| davon Verwaltungsgebühr (%) | | 0,60 |

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) | 4,59 |
| Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre) | -0,21 |
| Maximum Drawdown (%, seit Fondsbeginn) | -9,27 |

## Anleihekennzahlen [3]

| | |
|---|---|
| Ø Rendite (%) | 2,46 |
| Ø Restlaufzeit (Jahre) | 5,55 |
| Ø Duration (Jahre) | 5,32 |
| Ø Kupon (%) | 1,13 |
| Ø Rating | a |

**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/RMCIT 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.