

Raiffeisen-GreenBonds (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich) (I)

Aktuelle Fondsausrichtung: Der Raiffeisen-GreenBonds (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich) (I) 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.

Risikotoleranz des Investors



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

Wertentwicklung seit Auflage: 15.09.2015 - 29.11.2019 (AT0000A1FV77)



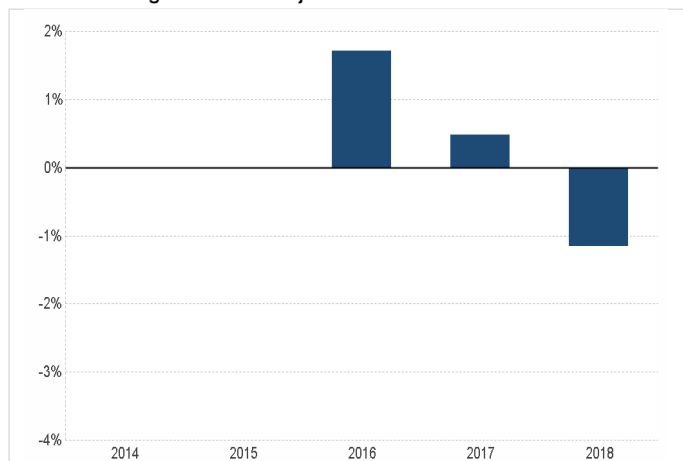
in % p. a.	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Beginn (15.09.2015)
Fonds	6,29	1,60	—	—	1,55
Market	8,85	2,74	—	—	—

Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

Empfohlene Behaltdauer	mind. 5 Jahre
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A1KKC2
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000A1FV77
Valor	29124260
Rechtsform	UCITS
Fondsaufgabe	15.09.2015
Rechnungsjahr	01.09. - 31.08.
Fondsvolumen in Mio. EUR	88,05
Mindestinvestment in EUR	500.000
Ausschüttung jährlich	15,11.
Errechneter Wert/Anteil A	101,59
Errechneter Wert/Anteil V	106,68
Ausgabeaufschlag max. (%)	3,00
Laufende Kosten (%) ¹⁾	0,41
davon Verwaltungsgebühr (%)	0,30
Volatilität (% p. a., 3 Jahre)	2,21
Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)	1,02
Maximum Drawdown (% , seit Beginn)	-4,34
Portfolio Turnover Ratio (%) ²⁾	-27,81
Anleihequote (%), inklusive Anleiheprivate	97,14
Ø Rendite (%) ³⁾	0,84
Ø Restlaufzeit (Jahre) ³⁾	6,82
Ø Duration (Jahre) ³⁾	6,33
Ø Kupon (%)	1,46
Ø Rating	a

Die Performance wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten wie insbesondere die Höhe des Ausgabeaufschlages bzw. eines allfälligen Rücknahmeabschlages sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Die maximale Höhe des Ausgabeaufschlages bzw. eines allfälligen Rücknahmeabschlages entnehmen Sie bitte der Übersicht zu den Fondsdaten. Hinweis für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung: Wir weisen darauf hin, dass die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann.

Wertentwicklung nach Kalenderjahren



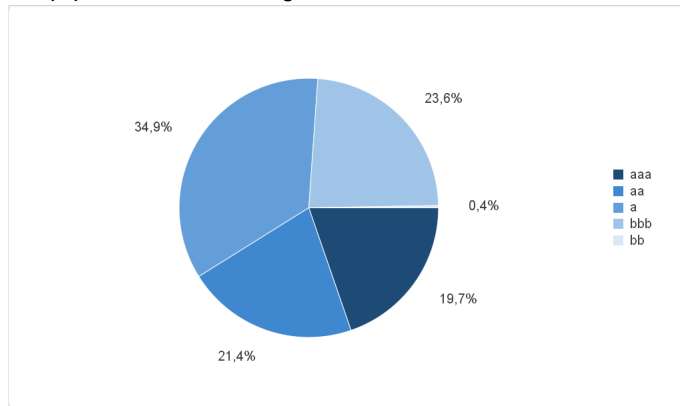
in %	—	—	1,71	0,48	-1,16
12 Monats-Performance 28.09.2018 - 30.09.2019:	7,24				

Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

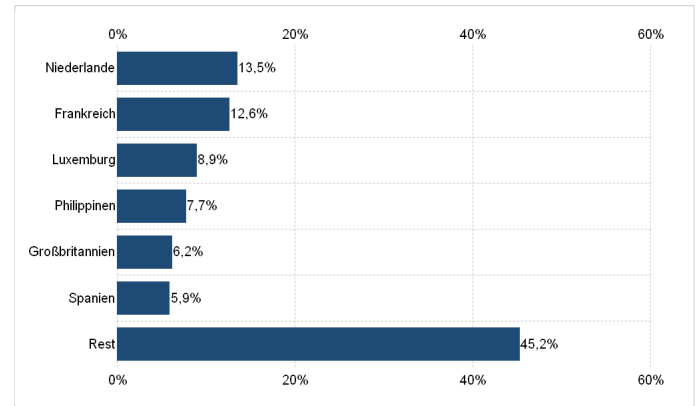
Vergleichsmaßstab für die Wertentwicklung des Investments

Raiffeisen-GreenBonds (ein Anlagefonds von Raiffeisen Capital Management Österreich) (I)

Wertpapierstruktur nach Rating



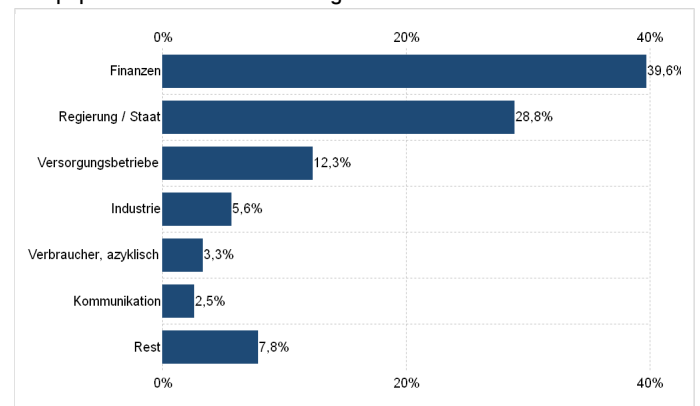
Fondsstruktur nach Domizilland



Größte Anleihepositionen

ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 3 1/8 09/26/28	3,48%
ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/8 08/10/27	3,27%
BELGIUM KINGDOM BGB 1 1/4 04/22/33	2,12%
COOPERATIEVE RABOBANK UA RABOBK 0 1/4 10/30/26	1,37%
PROVINCE OF QUEBEC Q 2.6 07/06/25	1,23%
ONTARIO (PROVINCE OF) ONT 2.65 02/05/25	1,23%
KBC GROUP NV KBCBB 0 7/8 06/27/23	1,18%
KONINKLIJKE PHILIPS NV PHIANA 0 1/2 05/22/26	1,17%
PROLOGIS INTL FUND II PRIFI 0 7/8 07/09/29	1,15%
BERLIN HYP AG BHH 0 1/2 11/05/29	1,15%

Wertpapierstruktur nach Bloomberg-Sektoren



Kommentar aus dem Fondsmanagement

Die Kurse von Anleihen tendierten im November seitwärts. Trotz leichter Entspannung im Handelskonflikt und beim Thema Brexit sind die Unabwägbarkeiten für die Weltkonjunktur weiter beträchtlich. Eine nochmalige US-Leitzinssenkung wird am Markt antizipiert.

Der Fonds investiert in Anleihen, deren Erlöse für Umweltauflagen verwendet werden. Ca. 90 % davon sind EUR bzw. USD-Titel, wobei das Währungsrisiko abgesichert ist. Knapp 40 % des Volumens entfällt auf staatsnahe Emittenten bzw. Supranationale. Die durchschnittliche Zinsfristigkeit beträgt ca. 6,4 Jahre.

Die globale Wirtschaft zeigt wegen Unsicherheiten um Handelskonflikt und Brexit wenig Anzeichen einer konjunkturellen Verbesserung. Die Inflationsraten liegen unter ihren Zielwerten, so dass die Notenbanken weiter gefordert sind. Der Anleihemarkt bleibt damit unterstützt. (22.11.2019)

¹⁾ Die „Laufenden Kosten“ wurden auf Basis der Zahlen zum 28.06.2019 unter Berücksichtigung der vorherigen 12 Monate berechnet. Die „Laufenden Kosten“ beinhalten die Verwaltungsvergütung und alle Gebühren, die in diesem Zeitraum 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“.

²⁾ Die Portfolio Turnover Ratio gibt an, wie viele Transaktionen innerhalb eines Geschäftsjahres im Fondsvermögen vorgenommen wurden. Transaktionen mit Derivaten und Tilgungen von Schuldverschreibungen werden in die Berechnung nicht mit einbezogen. Je näher sich die so ermittelte Kennziffer gegen 0 richtet, umso direkter stehen die getätigten Transaktionen im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen. Eine positive PTR zeigt somit, dass die Wertpapiertransaktionen höher als die Anteilscheintransaktionen waren, während eine negative PTR zeigt, dass die Wertpapiertransaktionen niedriger als die Anteilscheintransaktionen waren.

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.

Marktbedingte geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten und Anleihen können den Nettoinventarwert des Fonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.

Diese Unterlage dient der Information von Kunden, die über umfassende Erfahrungen und Kenntnisse im Wertpapierbereich verfügen und ist nicht für Privatkunden bestimmt.

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 sowie die Kundeninformationsdokumente (Wesentliche Anlegerinformationen) der in der Schweiz zum Vertrieb zugelassenen Fonds der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen unter www.rcm-international.com/ch in deutscher Sprache zur Verfügung. Vertreter des Fonds in der Schweiz ist First Independent Fund Services AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz ist Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, 9001 St.Gallen. Der Prospekt bzw. die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG, das Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformationen), die Fondsbestimmungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können kostenlos bei dem Vertreter in der Schweiz bezogen werden.