

# Raiffeisen-GreenBonds (I)

**Aktuelle Fondsausrichtung:** Der Raiffeisen-GreenBonds (I) ist ein Anleihenfonds. 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“). Im Zuge des Fondsmanagements wird eine laufende Absicherung des Fremdwährungsrisikos angestrebt. 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.

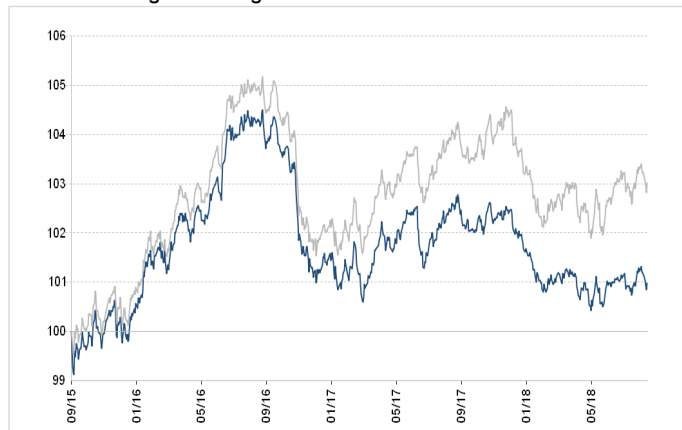
## Risikotoleranz des Investors

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

## Wertentwicklung seit Auflage: 15.09.2015 - 31.08.2018

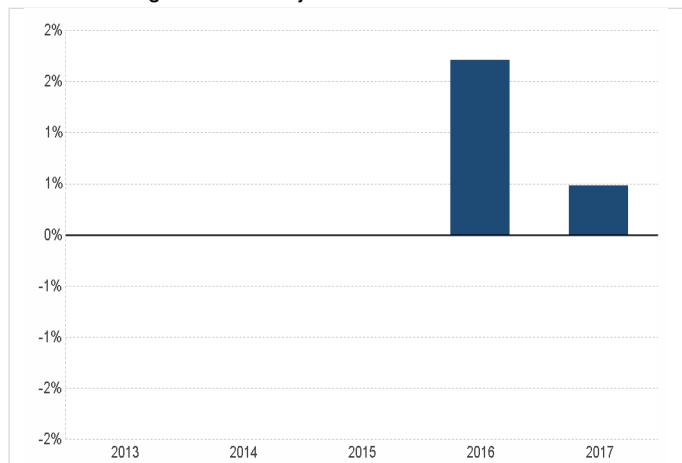


in % p. a.	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Beginn (15.09.2015)
Fonds	-1,54	—	—	—	0,33
Market	-0,96	—	—	—	—

Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

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 %	2013	2014	2015	2016	2017
	—	—	—	1,71	0,48

12 Monats-Performance 30.06.2017 - 29.06.2018: -0,77

Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

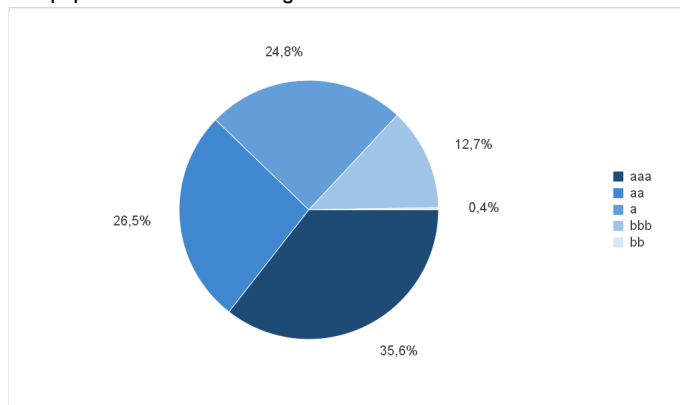
Empfohlene Behaltdauer	mind. 5 Jahre
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000A1FV77
Rechtsform	UCITS
Fondsaufgabe	15.09.2015
Rechnungsjahr	01.09. - 31.08.
Fondsvolumen in Mio. EUR	79,49
Mindestinvestment in EUR	500.000
Errechneter Wert/Anteil V	100,98
Ausgabeaufschlag max. (%)	3,00
Laufende Kosten (%) <sup>1)</sup>	0,47
davon Verwaltungsgebühr (%)	0,30
Volatilität (% p. a., seit Fondsbeginn)	1,96
Sharpe Ratio (p. a., seit Fondsbeginn)	0,61
Maximum Drawdown (% seit Beginn)	-3,90
Portfolio Turnover Ratio (%) <sup>2)</sup>	16,03
Anleihequote (%), inklusive Anleihederivate	91,79
Ø Rendite (%) <sup>3)</sup>	1,54
Ø Restlaufzeit (Jahre) <sup>3)</sup>	5,60
Ø Duration (Jahre) <sup>3)</sup>	5,12
Ø Kupon (%)	1,35
Ø Rating	aa

## Market <sup>4)</sup>

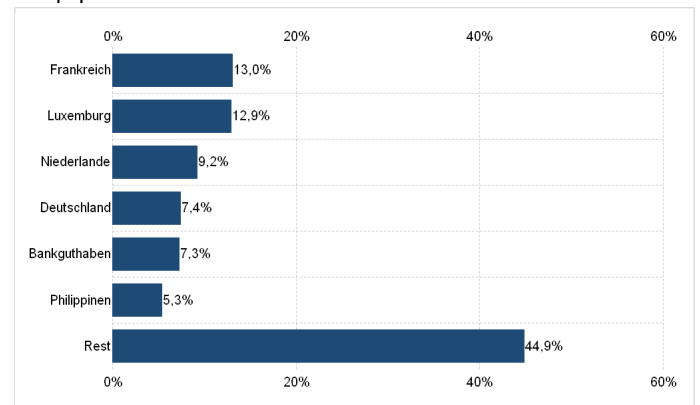
	in %
ICE BofAML Green Bond hedged EUR	100,00

# Raiffeisen-GreenBonds (I)

## Wertpapierstruktur nach Rating



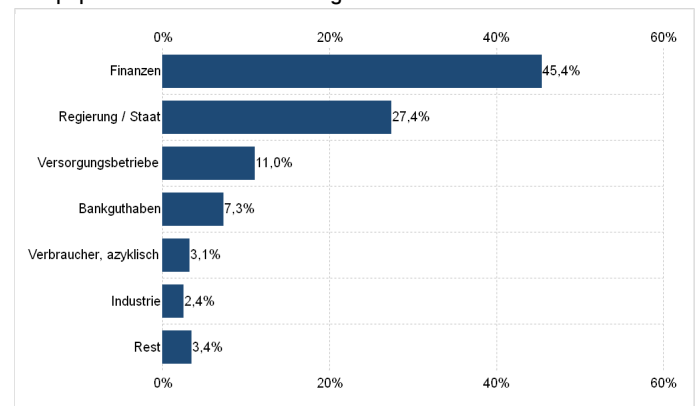
## Wertpapierstruktur nach Domizilland



## Größte Anleihepositionen

ASIAN DEVELOPMENT BANK ASIA 2 3/8 08/10/27	4,11%
KFW KFW 0.05 05/30/24	3,65%
EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2 3/8 05/24/27	2,38%
EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1 1/4 11/13/26	2,30%
INTL BK RECON & DEVELOP IBRD 2 1/8 03/03/25	1,56%
INTL FINANCE CORP IFC 2 1/8 04/07/26	1,54%
REGION OF ILE DE FRANCE IDF 2 3/8 04/24/26	1,45%
APPLE INC AAPL 2.85 02/23/23	1,39%
REPUBLIC OF POLAND POLAND 1 1/8 08/07/26	1,29%
MUNICIPALITY FINANCE PLC KUNTA 1 3/8 09/21/21	1,25%

## Wertpapierstruktur nach Bloomberg-Sektoren



## Kommentar aus dem Fondsmanagement

Der Fonds investiert in Anleihen, deren Erlöse für Umweltmaßnahmen verwendet werden. Die Aufteilung der Wertpapiere nach Währung lautet aktuell: 63 % EUR, 27 % USD, 3 % CAD, 3 % AUD, 2 % GBP, 2 % SEK, wobei das Währungsrisiko abgesichert ist. Mehr als die Hälfte des Anleihevolumens entfällt auf staatsnahe Emittenten bzw. Supranationale. Die durchschnittliche Zinsfristigkeit liegt bei ca. 5,2 Jahren.

Die US-Wirtschaft wird heuer im Schnitt fast 3 % wachsen. Damit kann die Notenbank ihre Bilanz reduzieren und weitere Zinserhöhungen durchführen, denn das Inflationsziel ist de facto erreicht. Die EZB wird ihr Kaufprogramm Ende 2018 beenden, die Leitzinsen wegen niedriger Inflation und politischer Unsicherheiten (z.B. Handelskonflikt bzw. Italien) jedoch bis ins zweite Halbjahr 2019 unverändert negativ belassen. Der Anleihemarkt sollte sich deshalb relativ stabil zeigen. (27.08.2018)

<sup>1)</sup> Die „Laufenden Kosten“ wurden auf Basis der Zahlen zum 29.12.2017 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“.

<sup>2)</sup> 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.

<sup>3)</sup> 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.

<sup>4)</sup> Quelle: Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated („BofAML“), Verwendung mit Genehmigung. Die BofAML gestattet die Verwendung der BofAML-Indizes und der damit verbundenen Daten ohne Mängelgewähr, übernimmt diesbezüglich keine Gewährleistungen und garantiert nicht die Eignung, Qualität, Richtigkeit, Aktualität und/oder Vollständigkeit der BofAML-Indizes oder der darin enthaltenen, damit verbundenen oder davon abgeleiteten Daten. Sie übernimmt keine Haftung in Verbindung mit deren Verwendung und fördert, unterstützt oder empfiehlt nicht die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. oder ihre Produkte bzw. Dienstleistungen.

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 Deutschland zum Vertrieb zugelassenen Fonds der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen unter [www.rcm-international.com/de](http://www.rcm-international.com/de) sowie bei der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Zweigstelle Deutschland, Wiesenhüttenplatz 26, 60329 Frankfurt am Main, in deutscher Sprache zur Verfügung.