

# Raiffeisen-Inflation-Shield (R)

## Aktuelle Fondsausrichtung

Der Raiffeisen-Inflation-Shield (R) ist ein gemischter Fonds. Er strebt danach, die Inflationserwartungen auf den Kapitalmärkten und deren Veränderungen in seine Wertentwicklung einfließen zu lassen. Zu diesem Zweck investiert er weltweit in unterschiedliche Assetklassen und Märkte, insbesondere in verzinsliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Aktien und in solche Wertpapiere, deren Wertentwicklung an bestimmte Rohstoffpreisentwicklungen gekoppelt ist. Der Fonds eignet sich besonders als Ergänzung zu einem bestehenden Wertpapierportfolio für jene Anleger, die sich für mögliche inflationäre Entwicklungen wappnen möchten und die sich der mit weltweiten Wertpapierinvestments verbundenen Risiken bewusst sind, beispielsweise erhöhte Kursschwankungen bis hin zu möglichen Kapitalverlusten. Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

## Risikotoleranz des Investors



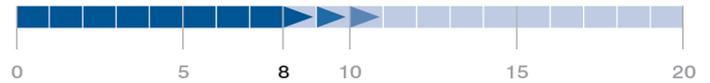
Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsaufgabe	16.09.2010
Fondsvolumen in Mio.	41,64
Rechnungsjahr	01.09. - 31.08.
Ausschüttung jährlich	15.11.
Bloomberg-Ticker	RINSHVA
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A0JQT7
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000A0JQV3

## Empfohlene Behaltdauer in Jahren



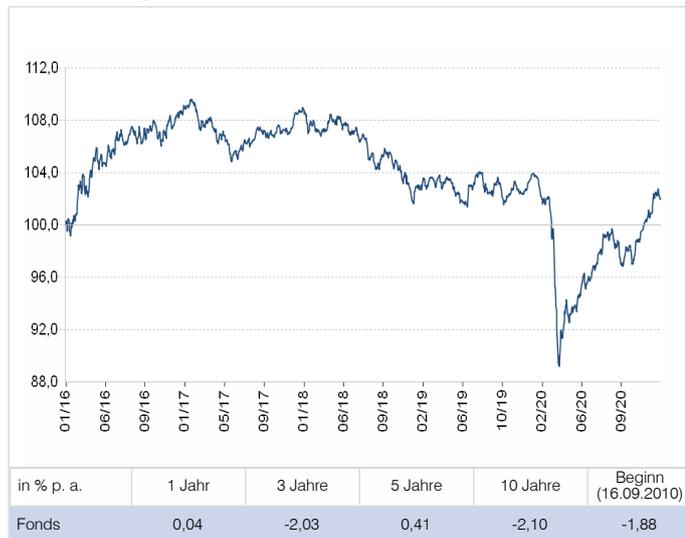
## Kommentar aus dem Fondsmanagement

In den letzten Wochen setzte sich die Erholung bei den Inflationserwartungen (insbesondere in den USA) fort. Trotz steigender Infektionszahlen sorgen die positiven Nachrichten zu den Impfungen für Optimismus.

Ende März wurde das Risiko im Fonds durch Verkäufe bei Energierohstoffen (Derivate) und Energieaktien gesenkt (absolutes VaR-Limit). Ende Juni wurde diese Risikoreduktion wieder zurückgeführt (Käufe bei Derivaten auf Energierohstoffen und Energieaktien). Im Juni haben wir leicht von Energierohstoffen in Richtung Industriemetallen (jeweils über Derivate) umgeschichtet. Mitte Dezember haben wir Industriemetalle reduziert (über Derivate) und Emerging Markets Währungen aufgestockt.

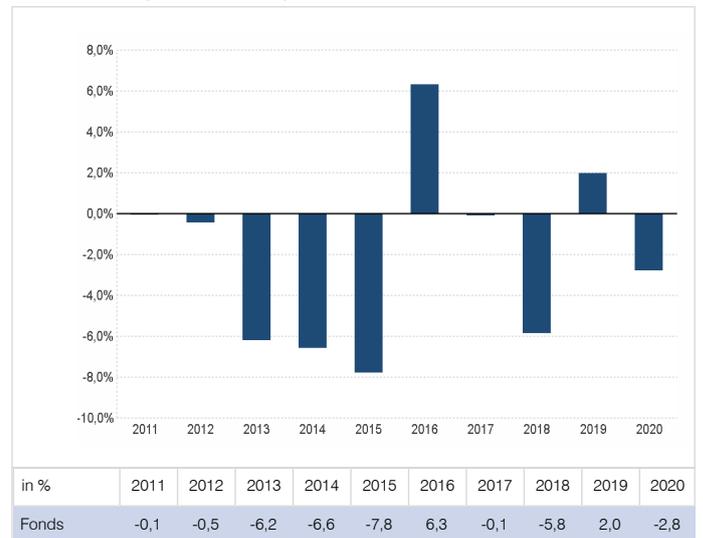
Wir sehen auf den aktuellen Niveaus trotz der Erholung in den letzten Monaten unverändert viel an Pessimismus bezüglich der zukünftigen Inflationserwartungen (insbesondere in Europa) eingepreist. (22.01.2021)

## Wertentwicklung 5 Jahre: 29.01.2016 - 29.01.2021 (AT0000A0JQV3)



Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

## Wertentwicklung nach Kalenderjahren (AT0000A0JQV3)

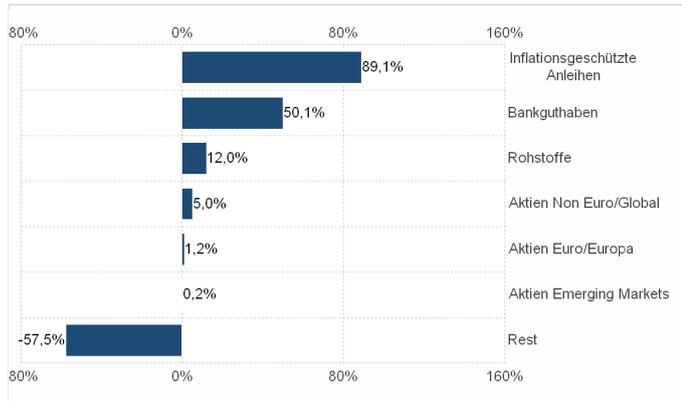


Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

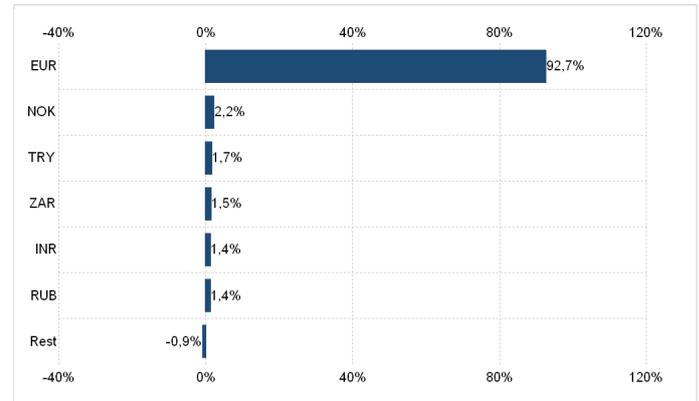
Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Details zur Berechnung finden Sie auf der nächsten Seite.<sup>1</sup>

# Raiffeisen-Inflation-Shield (R)

## Fondsstruktur nach Assetklassen Einzeltitel



## Fondsstruktur nach Wertpapierwährungen



## Tranchendaten

	ISIN	Auflage
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A0JQT7	16.09.2010
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000A0JQV3	16.09.2010
Ausgabeaufschlag max. (%)		3,00
Laufende Kosten (%) <sup>2</sup>		1,26
davon Verwaltungsgebühr (%)		1,00

## Risikokennzahlen

Volatilität (% p. a., 3 Jahre)	7,01
Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)	-0,21
Maximum Drawdown (% , seit Beginn)	-31,97

## Anleihekennzahlen <sup>3</sup>

Ø Rendite (%)	-1,14
Ø Restlaufzeit (Jahre)	0,62
Ø Duration (Jahre)	0,04
Ø Kupon (%)	-0,34
Ø Rating	aaa

Im Rahmen der Anlagestrategie kann überwiegend in Einlagen investiert werden.

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

Der Fonds weist eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt, wobei auch Kapitalverluste nicht ausgeschlossen werden können.

Die Fondsbestimmungen des Raiffeisen-Inflation-Shield (R) wurden durch die FMA bewilligt. Der Raiffeisen-Inflation-Shield (R) kann mehr als 35 % des Fondsvermögens in Wertpapiere/Geldmarktinstrumente folgender Emittenten investieren: Großbritannien, Vereinigte Staaten von Amerika, 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 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 Bank International AG Zweigniederlassung Frankfurt, Wiesenhüttenplatz 26, 60329 Frankfurt am Main, Deutschland, in deutscher Sprache zur Verfügung.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Die „Laufenden Kosten“ wurden auf Basis der Zahlen zum 31.12.2020 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>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.