

# Dachfonds Südtirol (R)

## Aktuelle Fondsausrichtung

Der Dachfonds Südtirol (R) ist ein gemischter Dachfonds. Er investiert breit gestreut in erster Linie in globale Aktien- und europäische Anleihefonds, wobei Aktienfonds generell auf 50 % begrenzt sind. Der Schwerpunkt liegt derzeit klar bei Anleiheveranlagungen; aktuell wird ein Aktienanteil von ca. 20 % angestrebt. Die genaue Aufteilung kann je nach Marktsituation flexibel gestaltet und jederzeit verändert werden. Das Fondsmanagement strebt mittels zusätzlicher Strategien eine Risiko-Ertrag-Optimierung an. Der Fonds eignet sich besonders für Anleger, die eine grundsätzlich sicherheitsorientierte, ausgewogene und weltweit gut diversifizierte Kapitalveranlagung wünschen und die sich zugleich der damit 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



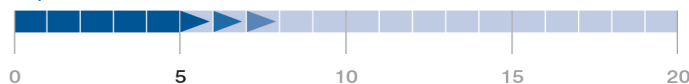
Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

## Allgemeine Fondsdaten

Fondsaufgabe	23.05.2001
Fondsvolumen in Mio.	321,31
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.

## Empfohlene Behaltdauer in Jahren



## Kommentar aus dem Fondsmanagement

Die Aktienmärkte sind im August neuerlich gestiegen und profitieren weiter von der erwarteten Konjunkturerholung sowie von der Notenbankliquidität. Bei reduzierter Quote konnte der Fonds weiterhin von dieser Entwicklung profitieren. Positiv wirkte sich überdies die Gewichtung in Unternehmensanleihen aus, während erstklassige Staatsanleihen schwächer tendierten.

Die Aktienquote wurde zuletzt reduziert und der Fonds insgesamt etwas vorsichtiger ausgerichtet. Dies zeigt sich auch in der Reduktion der Gewichtung in Emerging Markets Anleihen, Rohstoffen und Edelmetallen.

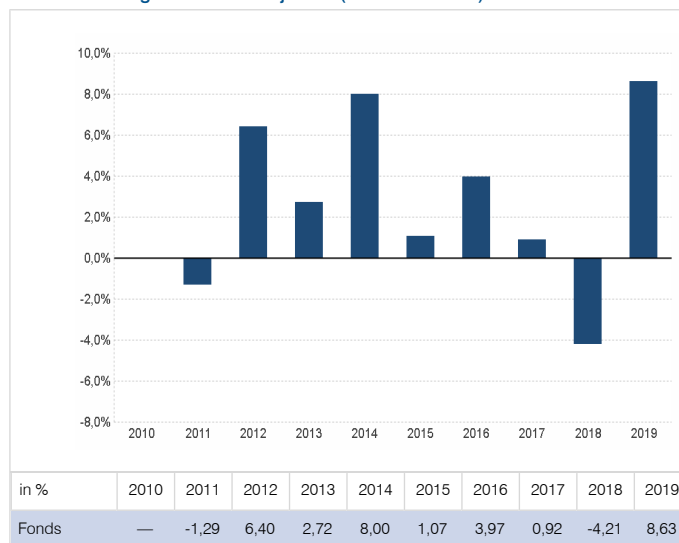
Einzelne Marktsegmente scheinen in eine Überhitzungsphase zu laufen, die auf die ungezügelt Liquiditätsversorgung durch die Notenbanken zurückzuführen ist. Andere Marktsegmente haben hingegen Aufholpotenzial. In Summe versprechen die nächsten Wochen saisonal und aufgrund politischer Risiken wieder etwas volatil zu verlaufen. (21.08.2020)

## Wertentwicklung 5 Jahre: 31.08.2015 - 31.08.2020 (AT0000A0KR10)



Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

## Wertentwicklung nach Kalenderjahren (AT0000A0KR10)

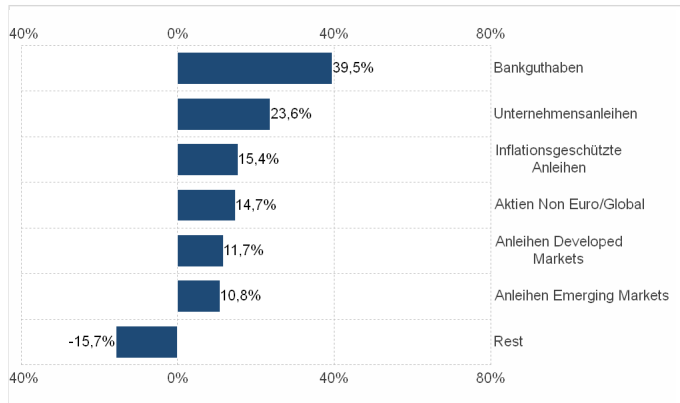


Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

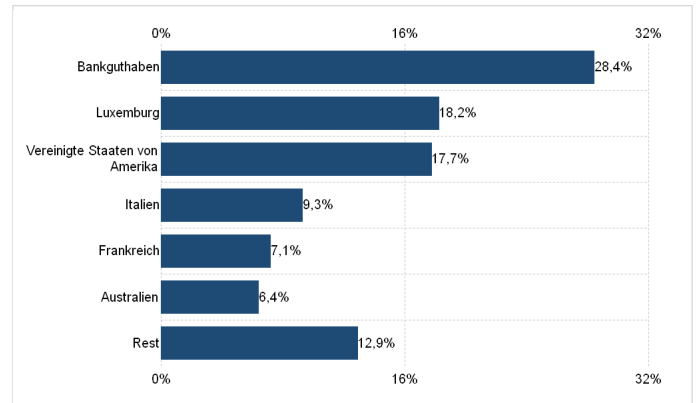
Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Details zur Berechnung finden Sie auf der nächsten Seite.<sup>1</sup>

# Dachfonds Südtirol (R)

## Fondsstruktur nach Assetklassen Einzeltitel



## Fondsstruktur nach Domizilland



## Tranchendaten

	ISIN	Auflage
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000A0KR10	03.01.2011
Ausgabeaufschlag max. (%)		1,00
Laufende Kosten (%) <sup>2</sup>		1,50
davon Verwaltungsgebühr (%)		1,00

## Risikokennzahlen

Volatilität (% p. a., 3 Jahre)	5,69
Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)	0,63
Maximum Drawdown (% , seit Beginn)	-8,76

## Anleihekennzahlen <sup>3</sup>

Ø Rendite (%)	1,37
Ø Restlaufzeit (Jahre)	3,84
Ø Duration (Jahre)	3,16
Ø Kupon (%)	1,99
Ø Rating	a

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

Es ist die Anlagestrategie des Fonds überwiegend in andere Investmentfonds anzulegen.

Die Fondsbestimmungen des Dachfonds Südtirol (R) wurden durch die FMA bewilligt. Der Dachfonds Südtirol (R) kann mehr als 35 % des Fondsvermögens in Wertpapiere/Geldmarktinstrumente folgender Emittenten investieren: Frankreich, Niederlande, Österreich, Italien, Großbritannien, Schweden, Schweiz, Spanien, Belgien, Vereinigte Staaten von Amerika, Kanada, Japan, Australien, Finnland, 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 Italien zum Vertrieb zugelassenen Fonds der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen unter [www.rcm-international.com/it](http://www.rcm-international.com/it) in englischer bzw. italienischer Sprache zur Verfügung. Prospekt und Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformationen) wurden der Österreichischen Kontrollbank AG übermittelt.

<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 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 31.12.2019 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.