Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (R)

Orientation actuelle du fonds

Le fonds Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (R) est un fonds en actions. Il investit dans le monde entier, en premier lieu dans des actions d'entreprises dont le siège ou l'activité principale est situé en Asie. En Asie, l'accent est actuellement mis sur la Chine, l'Inde, Taïwan, la Corée du Sud ainsi que sur les pays d'Asie du Sud-Est à forte croissance de l'Association des nations de l'Asie du Sud-Est (ASEAN). Les gestionnaires du fonds visent à optimiser le rapport rendement/risque au moyen de stratégies actives complémentaires. Le fonds s'adresse particulièrement aux investisseurs qui souhaitent profiter des opportunités de rendement à long terme offertes par les marchés émergents d'Europe et d'Asie, et qui sont conscients des risques qui y sont liés, tels que des fluctuations accrues des cours pouvant aller jusqu'à une éventuelle perte de capital ou des variations défavorables des taux de change.
Le Fonds est géré de manière active sans tenir compte d'un indice de référence.

Indicateur de risque [2]

1	2	3	**4**	5	6	7

Risque le plus faible — **Risque le plus élevé**

Durée de détention recommandée en années

0 — 5 — **10** — 15 — 20

Données générales du fonds

Date de création du fonds	2 mai 2000
Volume du fonds en millions	419,22
Exercice financier	01.02. - 31.01.
Ticker Bloomberg	KONAKTT
ISIN capitalisation (V)	AT0000745872

Commentaire sur la gestion du fonds

En mars, les marchés d'actions des pays émergents d'Asie ont offert une image mitigée. Les bourses chinoise et indonésienne ont enregistré les hausses de cours les plus marquées. Les marchés d'actions d'Inde et des Philippines ont enregistré des baisses de cours.

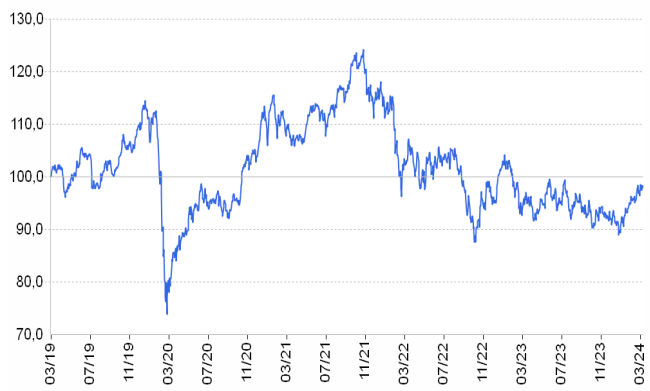
Nous avons effectué des achats dans le secteur technologique à Taïwan, qui a profité de la forte demande de serveurs destiné à l'IA, ainsi que dans les entreprises de services du secteur immobilier, qui gagnent actuellement des parts de marché et bénéficient de valorisations intéressantes. Nous avons réduit les valeurs automobiles en Chine en raison des remises importantes accordées sur les voitures électriques.

La croissance économique de l'Inde a surpris positivement. Avec ses 8,4 % au quatrième trimestre 2023, elle était nettement supérieure aux attentes des économistes et donc bien meilleure que dans tout autre grand pays émergent ou développé. Une croissance de 7 % est attendue pour l'année 2024. (21.03.2024)

La valorisation passée du fonds ne préjuge en aucun cas de son évolution future.

Evolution de la valorisation sur 5 ans: 29 mars 2019 - 29 mars 2024

04/2022: Début de l'effort dans le domaine du développement durable (changement des conditions de la performance)

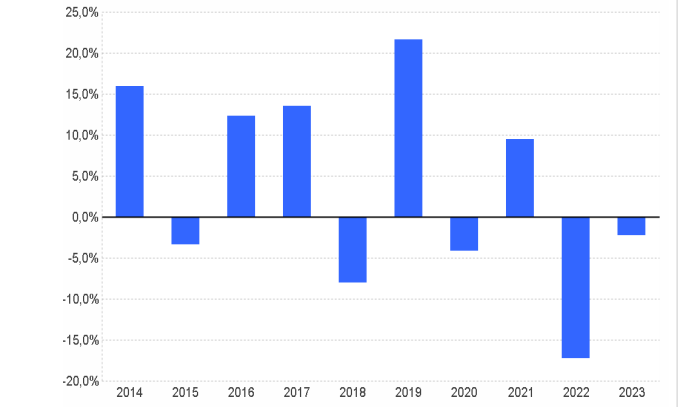


en % p.a.	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	depuis création (2 mai 2000)
Fonds	2,72	-3,62	-0,33	3,98	3,87

Source: Banque dépositaire (Raiffeisen Bank International AG)

Valorisation en années calendaire

04/2022: Début de l'effort dans le domaine du développement durable (changement des conditions de la performance)



en %	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	16,0	-3,3	12,4	13,5	-8,0	21,7	-4,1	9,5	-17,2	-2,3

Source: Banque dépositaire (Raiffeisen Bank International AG)

La valorisation est calculée par la société Raiffeisen KAG selon la méthode de l'OeKB, sur la base des cours de fonds publiés. Vous trouverez des informations détaillées sur le calcul sur la page suivante. [1]

Les scénarios de performance figurent dans la fiche d'information de base.

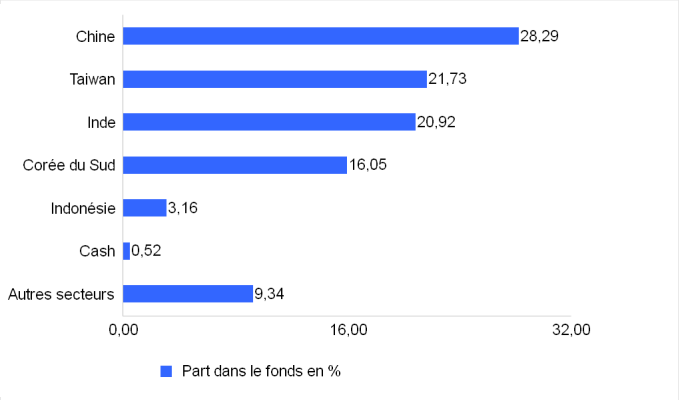
Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen-Asia-Opportunities-ESG-Aktien (R)

10 plus importantes positions en actions (part de l'actif du fonds en %)

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9,71
Samsung Electronics Co Ltd	6,81
Tencent Holdings Ltd	4,87
Alibaba Group Holding Ltd	3,33
ICICI Bank Ltd	2,15
Chunghwa Telecom Co Ltd	2,09
HCL Technologies Ltd	2,03
SK Hynix Inc	2,01
Bharti Airtel Ltd	1,95
Siemens Ltd	1,61

Structure selon les pays de domiciliation (part de l'actif du fonds)



Données par tranche

	Code ISIN	Lancement
ISIN capitalisation (V)	AT0000745872	15 mai 2000
Frais courants [3]		2,57 %
dont frais administratifs (%)		2,00
Commissions liées aux résultats en EUR		–

Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.

La société de gestion indique que l'agence de vente est susceptible d'appliquer des frais en cas d'acquisition et/ou de restitution de certificats d'actions.

Indicateurs de risque

Volatilité (% p. a., 3 ans)	13,87
Ratio de Sharpe (p. a., 3 ans)	-0,32
Maximum drawdown (%, depuis création)	-68,71

Le fonds affiche une volatilité accrue, c'est-à-dire que les parts sont soumises à d'importantes fluctuations, à la hausse comme à la baisse, même dans des intervalles de temps très courts, ce qui ne permet pas d'exclure des pertes de capital.

Il s'agit d'un communiqué de marketing. Toutes les données et informations ont été collectées et contrôlées avec le plus grand soin ; les sources utilisées peuvent être jugées fiables. Le niveau d'information est celui disponible lors de l'actualisation. Aucune responsabilité ou garantie ne peut toutefois être assurée quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations.

Les prospectus officiels et les informations à l'attention des investisseurs selon le § 21 de la loi autrichienne sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (AIFMG), ainsi que les fiches d'information de base des fonds de Raiffeisen Kapitalanlage GmbH dont la commercialisation est autorisée en France sont disponibles en anglais et en français sur le site www.rcm-international.com/RCMFR à la rubrique « Cours et Documents », ainsi qu'auprès de la Société Générale Global Securities Investors, 50 boulevard Haussmann, 75009 Paris. Attention: Ce prospectus n'est pas traduit en français. Le lien suivant propose un résumé des droits des investisseurs en allemand et en anglais : https://www.rcm.at/corporategovernance. Notez que Raiffeisen Kapitalanlage GmbH peut lever les mesures prises pour la commercialisation des parts de fonds en dehors du pays de domiciliation des fonds (Autriche).

[1] La valorisation est calculée par la société Raiffeisen KAG selon la méthode de l'OeKB, sur la base des cours de fonds publiés. Lors du calcul de la valorisation, nous ne prenons pas en compte les coûts individuels comme les frais de transaction, les droits d'entrée, d'éventuels droits de retrait, les frais de dépôt de l'investisseur ou les impôts. S'ils étaient pris en compte, ces derniers pourraient diminuer la valorisation. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Cette représentation vous permet d'évaluer la manière dont le fonds a été géré dans le passé. Remarque à l'adresse des investisseurs dont la devise d'origine est différente de celle du fonds : l'attention des investisseurs est attirée sur le fait que les rendements sont susceptibles d'augmenter ou de baisser en fonction des fluctuations de change.

[2] L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 10 ans.

[3] Il s'agit des frais courants dus si vous sortez après 1 an. Les frais courants se composent des frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation (Estimation basée sur les coûts réels au cours de l'année dernière) ainsi que des coûts de transaction (estimation des coûts encourus lorsque la société de gestion achète ou vend les investissements sous-jacents au fonds. Le montant réel varie en fonction de la quantité que la société de gestion achète et vend.). Valeur selon le document d'informations clés valable au moment de l'établissement des informations, avec coûts de transaction actualisés.