

Raiffeisen Euro ESG Government Bonds (I)

Aktuelle Fondsausrichtung

Der Fonds ist ein Anleihefonds. Er eignet sich für österreichische Pensionsrückstellungen und für die Nutzung des investitionsbedingten Gewinnfreibetrags in Österreich, sofern der Anleger die notwendigen Voraussetzungen erfüllt. Er investiert auf Einzeltitelbasis ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis von ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) als nachhaltig eingestuft wurden, wobei zumindest 51 % des Fondsvermögens in auf Euro lautenden Staatsanleihen gehalten werden. Der Fonds eignet sich besonders für Anleger, die die Ertragschancen einer diversifizierten Euro-Staatsanleiheveranlagung nutzen und dabei nachhaltigeres Wirtschaften unterstützen möchten und die sich der damit verbundenen Risiken bewusst sind, beispielsweise Kursschwankungen bis hin zu möglichen Kapitalverlusten. Deckungserfordernis für österreichische Pensionsrückstellungen: 76,30 Euro je Anteil.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt. Das Produkt (der Fonds) wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. als Verwaltungsgesellschaft verwaltet.

Risikoindikator¹



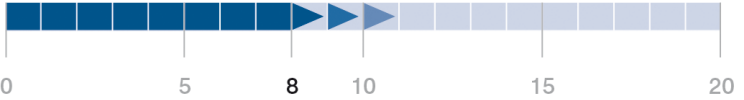
Raiffeisen-ESG-Indikator (0-100)²

70,73

Allgemeine Fondsdaten

Erstausgabedatum	01.07.1998
Fondsvolumen in Mio. EUR	680,28
Rechnungsjahr	01.07. – 30.06.
Ausschüttung jährlich	15.09.
Fondsmanager	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Bloomberg-Ticker	R301FDA
ISIN ausschüttend (A)	AT0000811807
ISIN thesaurierend (T)	AT0000811815

Empfohlene Behaltdauer in Jahren



Kommentar aus dem Fondsmanagement

Die Frage wie schnell wieder Erdöl durch die Straße von Hormus transportiert werden kann, beschäftigte auch im Mai die Marktteilnehmer:innen am Rentenmarkt. In Europa wird dies insbesondere hinsichtlich auf die Auswirkungen auf den Preis von fossilen Energieimporten und in weitere Folge auf den Preisauftrieb betrachtet.

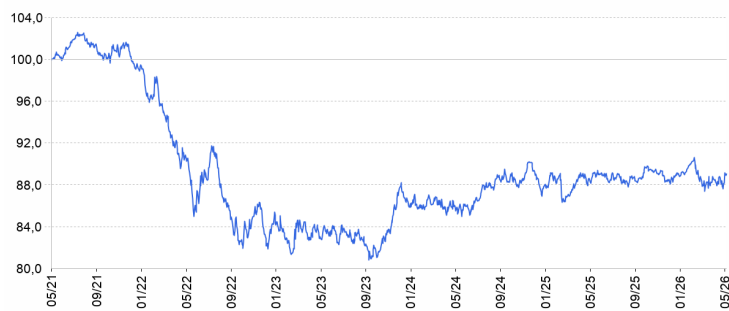
Im Rahmen der Ausrichtung des Portfolios nach ESG-Kriterien wurde zuletzt der Anteil an portugiesischen und irischen Staatsanleihen reduziert. Der Anteil an österreichischen Staatsanleihen wurde etwas erhöht. Erstmals seit mehreren Jahren wurden auch wieder griechische Staatsanleihen ins Portfolio aufgenommen.

Wir denken, dass die EZB aus Sorge um einen breiteren Inflationsanstieg im Juni und wahrscheinlich ein zweites Mal im dritten Quartal den Leitzins um je 0,25 % anheben wird. (26.05.2026)

Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Wertentwicklung 5 Jahre: 29.05.2021 - 29.05.2026

12/2021: Aufnahme Nachhaltigkeitsschwerpunkt (Änderung der Umstände der Wertentwicklung)

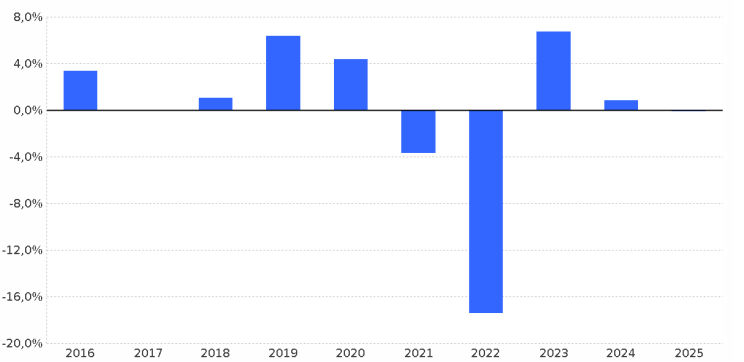


Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

in % p. a.	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Beginn (01.07.1998)
Fonds	-0,04	2,15	-2,29	-0,35	3,11
Referenzwert	0,46	2,58	-1,97	-0,07	3,20

Wertentwicklung nach Kalenderjahren (%)

12/2021: Aufnahme Nachhaltigkeitsschwerpunkt (Änderung der Umstände der Wertentwicklung)



in %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	3,4	-0,1	1,1	6,3	4,3	-3,7	-17,4	6,7	0,8	-0,1
Referenzwert	3,7	0,0	0,8	6,7	5,2	-3,5	-17,4	6,9	1,2	0,6

Referenzwert

JPM GBI EMU Investment Grade	100,00
------------------------------	--------

Gewichtung in %

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. ³

Die Performance-Szenarien sind dem Basisinformationsblatt zu entnehmen.

Der Referenzwert ist ohne Kosten dargestellt und nicht direkt investierbar.

Darstellung entsprechend dem für die Vergangenheit herangezogenen Referenzwert, der vom ausgewiesenen Referenzwert abweichen kann. Auf Anfrage stellen wir Ihnen kostenlos nähere Informationen zur Verfügung.

Die Verwaltungsgesellschaft kann den Referenzwert unter Wahrung der Interessen der Anteilinhaber ändern. Der jeweils aktuelle Referenzwert wird im Basisinformationsblatt bzw. im Prospekt oder in den Informationen gemäß § 21 AIFMG ausgewiesen.

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com auf der Website des jeweiligen Landes.

Raiffeisen Euro ESG Government Bonds (I)

10 größte Anleihepositionen (Anteil am Fondsvermögen in %)

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.3 02/15/33	4,31
BUNDESOBLIGATION OBL 2.1 04/12/29	4,22
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2 1/2 02/15/35	3,02
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 2.9 02/15/36	2,51
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 08/15/30	2,05
BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 4 04/30/35	1,83
FRANCE (GOVT OF) FRTR 0 1/2 06/25/44	1,77
FRANCE (GOVT OF) FRTR 1 3/4 06/25/39	1,65
FRANCE (GOVT OF) FRTR 3 1/2 11/25/35	1,64
BUONI POLIENNALI DEL TES BTPS 1 1/2 04/30/45	1,62

Tranchendaten

	ISIN	Auflage
ISIN ausschüttend (A)	AT0000811807	01.07.1998
ISIN thesaurierend (T)	AT0000811815	25.10.2006
Rücknahmeabschlag max. (%)		-
Laufende Kosten (%) ⁴		0,33
davon Verwaltungsgebühr (%)		0,24
Erfolgsgebühren: Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.		
Die Verwaltungsgesellschaft weist darauf hin, dass die Vertriebsstelle im Zuge des Erwerbs und / oder der Rückgabe von Anteilscheinen Gebühren verrechnen kann.		

Risikokennzahlen

Volatilität (% p. a., 3 Jahre)	5,09
Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)	-0,13
Maximum Drawdown (% , seit Fondsbeginn)	-22,28

Kennzahlen (Basis Anleihevolumen)⁵

Ø Rendite Restlaufzeit gewichtet auf next Call (%)	3,45
Ø Restlaufzeit auf next Call (Jahre)	8,96
Ø Duration auf next Call (Jahre)	7,46
Ø Kupon (%)	2,38
Ø Rating	aa

Die Fondsbestimmungen des Raiffeisen Euro ESG Government Bonds wurden durch die FMA bewilligt. Der Raiffeisen Euro ESG Government Bonds kann mehr als 35 % des Fondsvermögens in Schuldverschreibungen folgender Emittenten investieren: Österreich, Deutschland, Belgien, Finnland, Frankreich, Niederlande, Italien, Spanien.

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 Basisinformationsblätter der Fonds der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen unter www.rcm.at unter der Rubrik „Kurse & Dokumente“ in deutscher Sprache (bei manchen Fonds die Basisinformationsblätter zusätzlich auch in englischer Sprache) bzw. im Fall des Vertriebs von Anteilen im Ausland unter www.rcm-international.com unter der Rubrik „Kurse & Dokumente“ in englischer (gegebenenfalls in deutscher) Sprache bzw. in ihrer Landessprache zur Verfügung. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht in deutscher und englischer Sprache unter folgendem Link: <https://www.rcm.at/corporategovernance> zur Verfügung. Beachten Sie, dass die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. die Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteilscheine außerhalb des Fondsdomizillandes Österreich aufheben kann.

¹ Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 8 Jahre halten.

² Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. analysiert laufend Unternehmen und Staaten auf Basis interner und externer Researchquellen. Die Ergebnisse dieses Nachhaltigkeitsresearch münden gemeinsam mit einer gesamtheitlichen ESG-Bewertung, inkludierend einer ESG-Risikobewertung in den sogenannten „Raiffeisen-ESG-Indikator“. Der Raiffeisen-ESG-Indikator wird auf einer Skala von 0-100 gemessen. Die Beurteilung erfolgt unter Berücksichtigung der jeweiligen Unternehmensbranche.

³ 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 in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Anhand der Darstellung können Sie bewerten, wie der Fonds in der Vergangenheit verwaltet wurde, und ihn mit seinem Referenzwert vergleichen. Hinweis für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung: Wir weisen darauf hin, dass die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann.

⁴ Dies sind die laufenden Kosten, die anfallen, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen. Die laufenden Kosten setzen sich zusammen aus Verwaltungsgebühren und sonstigen Verwaltungs- oder Betriebskosten (Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres) sowie Transaktionskosten (Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn die Verwaltungsgesellschaft die zugrunde liegenden Anlagen für den Fonds kauft oder verkauft. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel die Verwaltungsgesellschaft kauft und verkauft.). Wert gemäß dem im Zeitpunkt der Erstellung der Informationen gültigen Basisinformationsblatt.

⁵ 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.