

# Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (RZ)

## Aktuelle Fondsausrichtung

Der Fonds ist ein Anleihefonds. Er investiert weltweit vorwiegend in den jeweiligen Landeswährungen in Staatsanleihen jener Länder, die gemessen an einer Vielzahl fundamentaler Indikatoren die beste gesamtwirtschaftliche und finanzielle Verfassung aufweisen bzw. die sich diesbezüglich in der jüngeren Vergangenheit am stärksten verbessert haben. Der Fonds eignet sich besonders für Anleger, die die Ertragschancen einer gut diversifizierten weltweiten Staatsanleiheveranlagung nutzen möchten und die sich der damit verbundenen höheren Risiken bewusst sind, beispielsweise unvorteilhafte Währungsentwicklungen und erhöhte Kursschwankungen bis hin zu möglichen Kapitalverlusten im Falle stärkerer Zinsanstiege auf den Anleihemärkten.

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet. Das Produkt (der Fonds) wird von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. als Verwaltungsgesellschaft verwaltet.

## Risikoindikator<sup>1</sup>



## Empfohlene Behaltdauer in Jahren



## Allgemeine Fondsdaten

|                          |                                              |
|--------------------------|----------------------------------------------|
| Erstausgabedatum         | 01.03.2017                                   |
| Fondsvolumen in Mio. EUR | 58,85                                        |
| Rechnungsjahr            | 01.11. – 31.10.                              |
| Ausschüttung jährlich    | 15.01.                                       |
| Fondsmanager             | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. |
| ISIN ausschüttend (A)    | AT0000A1TM98                                 |
| ISIN thesaurierend (T)   | AT0000A1TM80                                 |

## Kommentar aus dem Fondsmanagement

Das globale Inflations- und Wachstumsbild und somit auch der Zinsausblick wird weiter massiv vom Krieg im Nahen Osten und dem Energiepreisschock dominiert. Die Unsicherheit, wie es geopolitisch weitergeht, ist nach wie vor hoch, wenngleich der Markt einen positiven Ausgang des Konfliktes vorwegnimmt. Zuletzt könnten Anleihepreise wieder etwas steigen.

Im Zuge der jährlichen Score-Evaluierung wurden Anfang Mai 2026 Positionierungsänderungen vorgenommen. Ungarische, niederländische und finnische Staatsanleihen wurden verkauft und schwedische reduziert. Im Gegenzug dazu wurden mexikanische, australische und portugiesische Staatsanleihen zugekauft und die Quote von Malaysia angehoben.

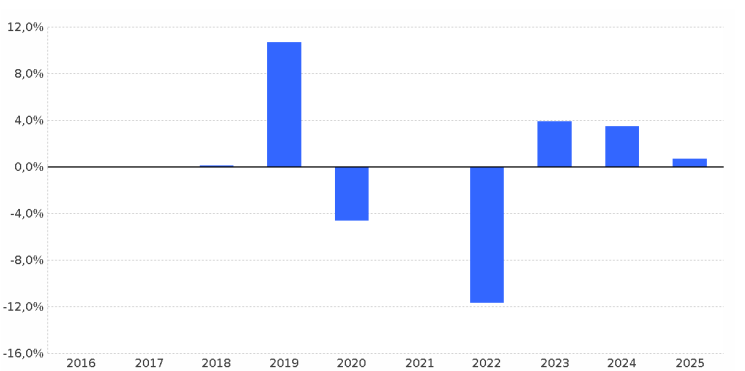
Die Märkte werden angesichts der sich laufend verändernden politischen Situation vorerst volatil bleiben. (26.05.2026)

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

## Wertentwicklung 5 Jahre: 29.05.2021 - 29.05.2026



## Wertentwicklung nach Kalenderjahren (%)



Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

| in % p. a. | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Beginn (01.03.2017) |
|------------|--------|---------|---------|----------|--------------------------|
| Fonds      | 0,90   | 2,29    | -0,22   | —        | -0,24                    |

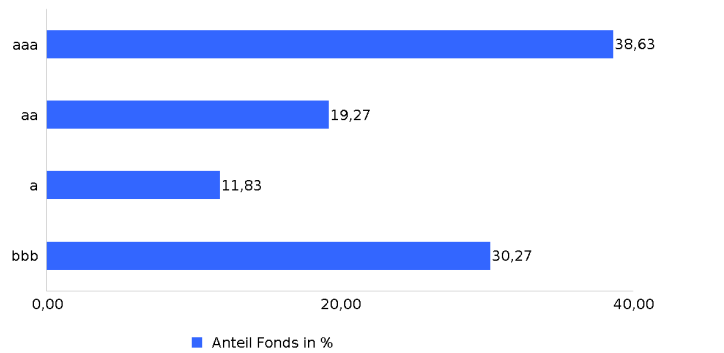
| in %  | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022  | 2023 | 2024 | 2025 |
|-------|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|------|
| Fonds | —    | —    | 0,1  | 10,7 | -4,6 | 0,0  | -11,7 | 3,9  | 3,5  | 0,7  |

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>2</sup>

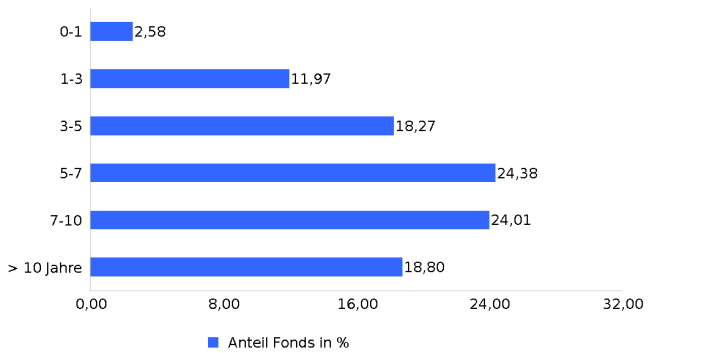
Die Performance-Szenarien sind dem Basisinformationsblatt zu entnehmen.

# Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (RZ)

Struktur nach Rating (Anteil am Anleihevermögen)



Struktur nach Laufzeiten (Anteil am Anleihevermögen)



Tranchendaten

|                                                                                                                                                                 | ISIN         | Auflage    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| ISIN ausschüttend (A)                                                                                                                                           | AT0000A1TM98 | 01.03.2017 |
| ISIN thesaurierend (T)                                                                                                                                          | AT0000A1TM80 | 01.03.2017 |
| Rücknahmeabschlag max. (%)                                                                                                                                      | -            |            |
| Laufende Kosten (%) <sup>3</sup>                                                                                                                                | 0,69         |            |
| davon Verwaltungsgebühr (%)                                                                                                                                     | 0,48         |            |
| 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)          | 5,12   |
| Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)           | -0,10  |
| Maximum Drawdown (% , seit Fondsbeginn) | -20,29 |

Kennzahlen (Basis Anleihevolumen)<sup>4</sup>

|                                                    |      |
|----------------------------------------------------|------|
| Ø Rendite Restlaufzeit gewichtet auf next Call (%) | 4,41 |
| Ø Restlaufzeit auf next Call (Jahre)               | 7,61 |
| Ø Duration auf next Call (Jahre)                   | 6,22 |
| Ø Kupon (%)                                        | 3,52 |
| Ø Rating                                           | aa   |

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

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](http://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](http://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.

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

<sup>2</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 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. Hinweis für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung: Wir weisen darauf hin, dass die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</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.