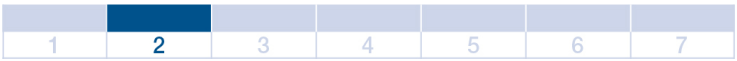
Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (RZ)

Aktuelle Fondsausrichtung

Der Fonds ist ein Anleihefonds. Er investiert vor allem in Euro- Anleihen mit einer maximalen (Rest-)Laufzeit von fünf Jahren und Euro-Geldmarktinstrumente. Emittenten der Anleihen bzw. Geldmarktinstrumente können u. a. Unternehmen, Staaten und multinationale Institutionen sein. Das Fondsmanagement strebt mittels zusätzlicher aktiver Strategien eine Risiko-Ertrags-Optimierung an. Der Fonds eignet sich besonders für Anleger, die eine kurzfristige, diversifizierte europäische Rentenveranlagung wünschen und die sich der damit verbundenen Risiken bewusst sind, beispielsweise Kursschwankungen bis hin zu möglichen Kapitalverlusten im Falle stärkerer Zinsanstiege auf den Anleihemärkten.
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.

Risikoindikator[1]



Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

Empfohlene Behaltedauer in Jahren

Allgemeine Fondsdaten

Erstausgabedatum	03.04.2017
Fondsvolumen in Mio. EUR	444,04
Rechnungsjahr	01.01. – 31.12.
Ausschüttung jährlich	15.03.
Fondsmanager	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Bloomberg-Ticker	RARRZVA
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A1U628
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A1U610

Kommentar aus dem Fondsmanagement

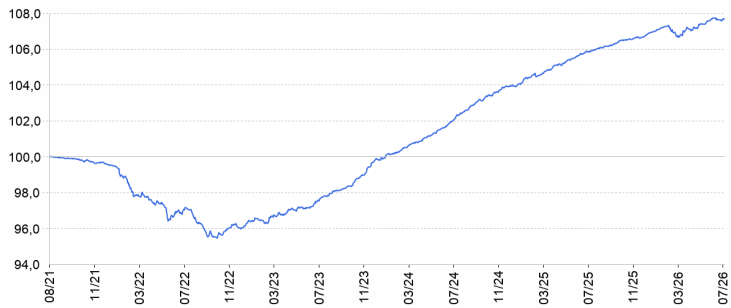
Die Anleihemärkte standen im abgelaufenen Monat unter Druck. Die Umlaufrendite von deutschen Bundesanleihen stieg erstmals in diesem Jahr über 3%. Ausgelöst wurde die Korrektur durch das Wiederaufflammen des Konflikts zwischen den USA und dem Iran. Befürchtungen über eine Verknappung sorgten für signifikante Preisanstiege bei Rohöl. Das erhöhte Risiko ansteigender Inflation führte zu Abgabedruck auf breiter Front. Die EZB ließ die Leitzinsen unverändert, stimmte die Märkte jedoch auf eine mögliche Zinsanhebung im September ein.

Der Fonds konnte sich im risikoaversen Umfeld relativ gut behaupten. Die Wertentwicklung war seitwärts mit leicht negativer Tendenz. Positiv wirkte sich die mit 1 Jahr kurze Portfolioduration aus. Die Portfoliostruktur blieb weitgehend unverändert.

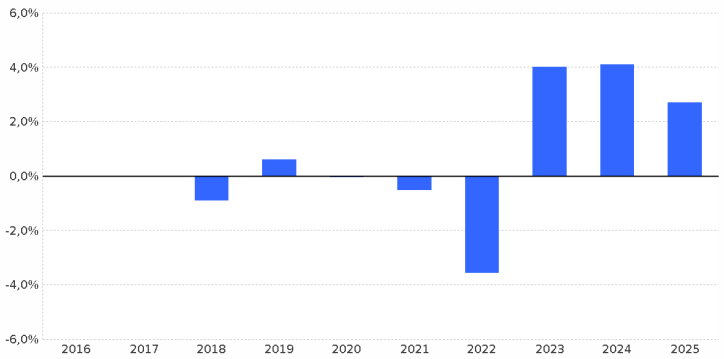
Die Portfoliorendite liegt aktuell bei 3,0% - deutlich über dem Geldmarkt. Die defensive Ausrichtung des Portfolios kommt durch die relativ kurze Duration sowie die hohe Bonität (AA-) zum Ausdruck (24.07.2026)

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

Wertentwicklung 5 Jahre: 31.07.2021 - 31.07.2026



Wertentwicklung nach Kalenderjahren (%)



Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

in % p. a.	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Beginn (03.04.2017)
Fonds	1,74	3,32	1,50	—	0,77
Referenzwert	1,84	2,97	1,65	—	0,78

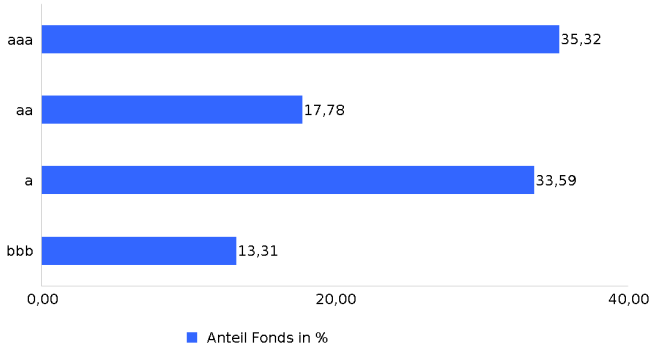
in %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	—	—	-0,9	0,6	-0,1	-0,5	-3,6	4,0	4,1	2,7
Referenzwert	—	—	-0,3	-0,1	-0,1	-0,5	-1,6	3,2	3,7	2,4

Referenzwert	Gewichtung in %
ICE BofA Euro Broad Market 0-1 Y	75,00
JPM GBI EMU ex Greece 1-3 Y	25,00

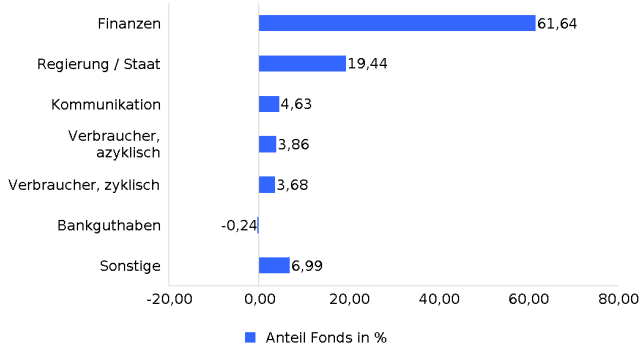
Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Details zur Berechnung finden Sie auf der nächsten Seite. [2]
Die Performance-Szenarien sind dem Basisinformationsblatt zu entnehmen.
Der Referenzwert ist ohne Kosten dargestellt 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-ShortTerm-Rent (RZ)

Struktur nach Rating (Anteil am Anleihevermögen)



Struktur nach Sektoren (Anteil am Anleihevermögen)



Tranchendaten

	ISIN	Auflage
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A1U628	03.04.2017
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A1U610	03.04.2017
Rücknahmeabschlag max. (%)		-
Laufende Kosten (%)[3]		0,36
davon Verwaltungsgebühr (%)		0,18

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)	0,69
Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)	0,72
Maximum Drawdown (%, seit Fondsbeginn)	-5,14

Kennzahlen (Basis Anleihevolumen)[4]

Ø Rendite Restlaufzeit gewichtet auf next Call (%)	3,02
Ø Restlaufzeit auf next Call (Jahre)	1,30
Ø Duration auf next Call (Jahre)	0,97
Ø Kupon (%)	2,13
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 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 3 Jahre halten.

[2] 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.

[3] 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.

[4] 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.