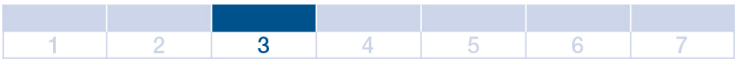
Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent (RZ)

Aktuelle Fondsausrichtung

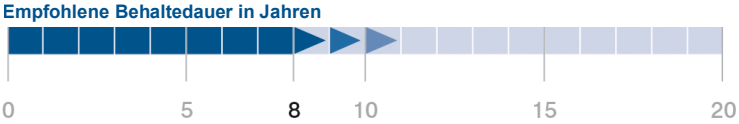
Der Fonds ist ein Anleihefonds und strebt als Anlageziel insbesondere moderates Kapitalwachstum an. Er investiert weltweit in erster Linie in Anleihen von Emittenten aus Schwellenländern (Emerging Markets), deren Emittenten sich in einem auf ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) bezogenen Transformationsprozess befinden. Diese Staaten finden sich im globalen Vergleich in aller Regel auf einem deutlich niedrigeren Niveau im Hinblick auf ESG-Kriterien. Der Fonds eignet sich besonders für Anleger, die die Ertragschancen einer diversifizierten Rentenveranlagung in den Schwellenländern nutzen möchten und die sich der damit verbundenen erhöhten Risiken bewusst sind, z.B. hohe Kursschwankungen, bis hin zu möglichen Kursverlusten oder Kapitalverlusten im Falle stärkerer Zinsanstiege oder im Zuge der Zahlungsunfähigkeit von Anleiheemittenten.
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[1]



Niedrigeres Risiko **Höheres Risiko**

Empfohlene Behaltedauer in Jahren



Raiffeisen-ESG-Indikator (0-100)[2] **49,35**

Allgemeine Fondsdaten

Erstausgabedatum	03.04.2017
Fondsvolumen in Mio. EUR	140,76
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttung jährlich	15.01.
Fondsmanager	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Bloomberg-Ticker	EMR(RZ)VTA
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A1U792
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A1U784

Kommentar aus dem Fondsmanagement

Emerging-Markets-Hartwährungsanleihen haben im Juli unter der erneuten Eskalation im Iran gelitten. Marktstimmung verschlechterte sich, insbesondere negativ für die Anleihen war der steigende Ölpreis, der Druck auch auf die US-Renditen ausübte. Zusätzlich stiegen die Risikoaufschläge.

Im Juni wurden Nigeria, Ghana und Elfenbeinküste erhöht, dagegen Gabon und Kenia reduziert.

Marktfokus ist auf die Entwicklung am Ölmarkt, sowie auf den Effekten auf Inflation und Wachstum. Die Zentralbanken reagierten, weitere Zinserhöhungen sind in Europa und LatAm zu erwarten. Für die US-Notenbank sind die Erwartungen diesbezüglich unsicherer. Jüngste Zeichen stehen auf Entspannung zw. Iran und USA. (27.07.2026)

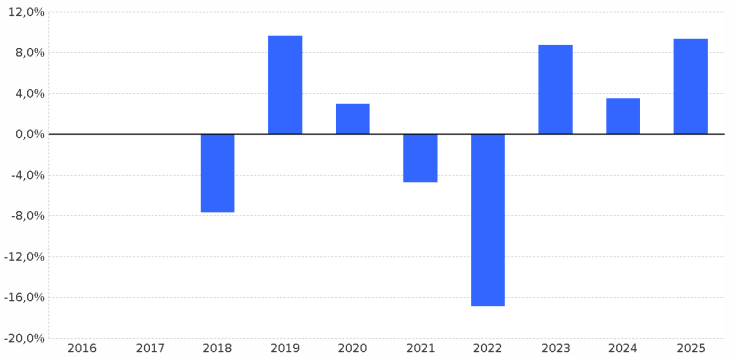
Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Wertentwicklung 5 Jahre: 31.07.2021 - 31.07.2026

10/2023: Aufnahme Nachhaltigkeitsschwerpunkt (Änderung der Umstände der Wertentwicklung)

Wertentwicklung nach Kalenderjahren (%)

10/2023: 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 (03.04.2017)
Fonds	4,84	5,82	-0,13	—	0,64

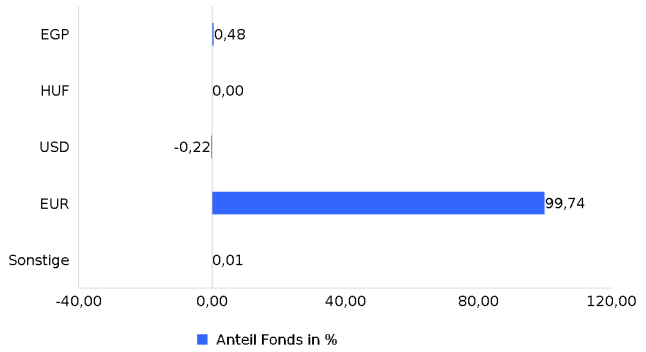
in %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	—	—	-7,7	9,6	3,0	-4,8	-16,9	8,7	3,5	9,3

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.

Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent (RZ)

Struktur nach Währungen (Anteil am Fondsvermögen)



10 größte Anleihepositionen (Anteil am Fondsvermögen in %)

MALAYSIA WAKALA SUKUK MALAYS 2.07 04/28/31	1,50
KINGDOM OF BAHRAIN BHRAIN 7 1/2 09/20/47	1,40
REPUBLIC OF NIGERIA NGERIA 7 3/8 09/28/33	1,39
SAUDI INTERNATIONAL BOND KSA 3 1/4 10/22/30	1,28
REPUBLIC OF CHILE CHILE 5.33 01/05/54	1,24
REPUBLIC OF CHILE CHILE 3 1/2 01/25/50	1,19
TRANSNET/SOUTH AFRICA SAFTRA 8 1/4 02/06/28	1,16
REPUBLIC OF TURKIYE TURKEY 7 1/8 02/12/32	1,09
REPUBLIC OF GUATEMALA GUATEM 6.6 06/13/36	1,02
REPUBLIC OF PERU PERU 5 1/2 03/30/36	1,00

Tranchendaten

	ISIN	Auflage
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A1U792	03.04.2017
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A1U784	03.04.2017
Rücknahmeabschlag max. (%)		-
Laufende Kosten (%)[4]		1,07
davon Verwaltungsgebühr (%)		0,625

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)	6,26
Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)	0,46
Maximum Drawdown (%, seit Fondsbeginn)	-28,96

Kennzahlen (Basis Anleihevolumen)[5]

Ø Rendite Restlaufzeit gewichtet auf next Call (%)	6,96
Ø Restlaufzeit auf next Call (Jahre)	9,85
Ø Duration auf next Call (Jahre)	6,28
Ø Kupon (%)	5,42
Ø Rating	bb

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. Weitere Angaben finden Sie in Deutsch unter Raiffeisen-ESG-Indikator und in Englisch unter Raiffeisen ESG Indicator.

[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. 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.