

Raiffeisen-FondsPension-Ertrag (RZ)

Aktuelle Fondsausrichtung

Der Fonds ermöglicht es Anlegern, die Ertragschancen des Raiffeisenfonds-Ertrag für die eigene Pensionsvorsorge zu nutzen. Er investiert als „Feeder-Fonds“ in Anteile des Raiffeisenfonds-Ertrag (den „Master-Fonds“). Maximal 15 % seines Fondsvermögens können in Sichteinlagen und/oder Absicherungsinstrumente veranlagt werden. Der Raiffeisenfonds-Ertrag (Master-Fonds) ist ein gemischter Dachfonds. Er investiert global breit gestreut in sicherheitsorientierte (Geldmarkt- und Anleihenfonds) und ertragsorientierte (Aktien- und Rohstofffonds) Veranlagungen. Diese sind dabei derzeit ungefähr in jeweils ähnlichem Umfang enthalten, wobei Aktien generell auf 75 % begrenzt sind. Die genaue Aufteilung kann je nach Marktsituation flexibel gestaltet und jederzeit verändert werden. Mittels zusätzlicher aktiver Strategien wird eine Risiko-Ertrags-Optimierung angestrebt. Der Fonds eignet sich besonders für Anleger, die eine ertragsorientierte, ausgewogene und weltweit diversifizierte Kapitalveranlagung wünschen und die sich der damit verbundenen Risiken bewusst sind, beispielsweise erhöhte Kursschwankungen bis hin zu möglichen Kapitalverlusten.

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

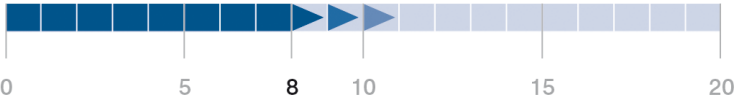
Risikoindikator¹



Allgemeine Fondsdaten

Erstausgabedatum	02.05.2017
Fondsvolumen in Mio. EUR	24,71
Rechnungsjahr	01.06. – 31.05.
Ausschüttung jährlich	16.08.
Fondsmanager	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A1V4Q6
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A1V4P8

Empfohlene Behaltdauer in Jahren



Kommentar aus dem Fondsmanagement

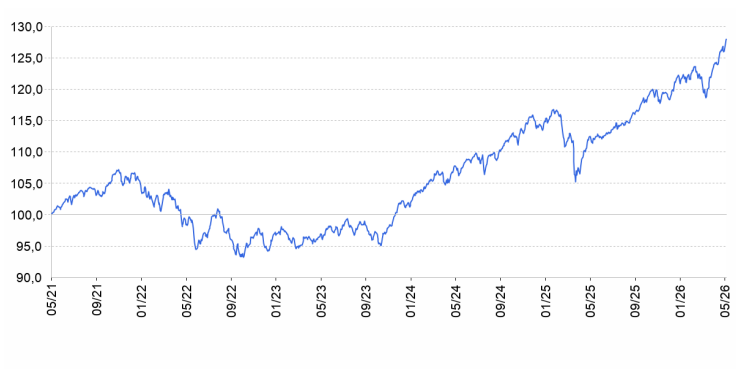
Globale Aktienkurse sind im Mai gestiegen. Geopolitische Risiken rückten für viele Investoren vorerst in den Hintergrund. Im Fokus war der anhaltende Optimismus im Zusammenhang mit dem weiterlaufenden KI-Trend. Märkte in Asien und den USA haben sich gut entwickelt, Europa war schwächer.

Der Fonds spiegelt den Raiffeisenfonds-Ertrag im Rahmen einer sogenannten "Master-Feeder-Konstruktion" wider. Im Mai wurde im Fonds die Aktiengewichtung wieder etwas erhöht. Im Gegenzug wurden Euro-Staatsanleihen etwas reduziert.

Die geopolitische Situation bleibt weiterhin riskant, verliert aber vorerst an Bedeutung im Vergleich zum beeindruckenden Geschäftserfolg vieler Unternehmen. Aufgrund des schnellen scheinbar endlosen Anstiegs bestimmter Aktien, die vom KI-Trend besonders profitieren, steigt auch das zwischenzeitliche Korrekturrisiko. (26.05.2026)

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

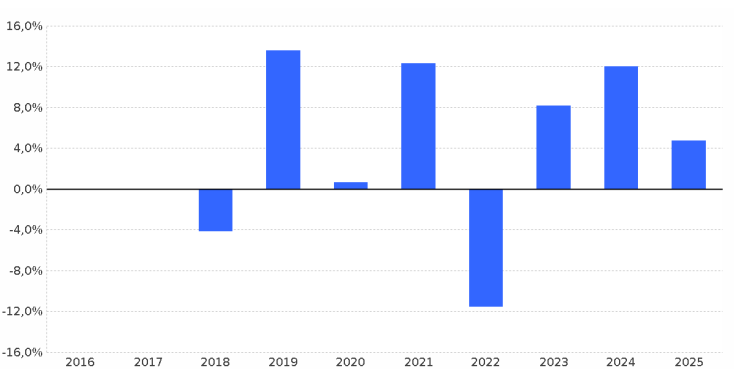
Wertentwicklung 5 Jahre: 29.05.2021 - 29.05.2026



Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

in % p. a.	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Beginn (02.05.2017)
Fonds	14,60	9,91	5,07	—	4,71
Referenzwert	13,76	9,75	4,94	—	5,07

Wertentwicklung nach Kalenderjahren (%)



in %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	—	—	-4,2	13,6	0,7	12,3	-11,5	8,1	12,0	4,7
Referenzwert	—	—	-3,9	16,1	3,2	12,0	-12,3	8,7	12,0	4,0

Referenzwert

	Gewichtung in %
MSCI AC World Net USD	40,00
iBoxx Euro Overall	30,00
JPM GBI Global EUR	15,00
Hedge Fund Research HFRX Global Hedge Fund EUR Index	5,00
JPM GBI Germany 1-3 Y	5,00
Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock TR hedged EUR	5,00

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.

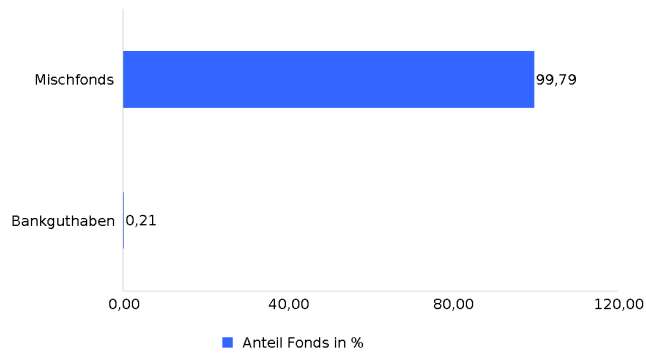
Darstellung entsprechend dem für die Vergangenheit herangezogenen Referenzwert, der vom ausgewiesenen Referenzwert abweichen kann. Auf Anfrage stellen wir Ihnen kostenlos nähere Informationen zur Verfügung.

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-FondsPension-Ertrag (RZ)

Struktur nach Assetklassen (Anteil Fonds am Fondsvermögen)



10 größte Subfondspositionen (Anteil am Fondsvermögen in %)

Raiffeisen Fund Balanced (RZ) T	99,79
---------------------------------	-------

Tranchendaten

	ISIN	Auflage
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A1V4Q6	02.05.2017
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A1V4P8	02.05.2017
Rücknahmeabschlag max. (%)		-
Laufende Kosten (%) ³		1,17
davon Verwaltungsgebühr (%)		0,50
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)	6,34
Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)	1,05
Maximum Drawdown (% , seit Fondsbeginn)	-16,78

Der Raiffeisen-FondsPension-Ertrag legt dauerhaft mindestens 85% seines Vermögens in Anteile am Raiffeisenfonds-Ertrag an. Bitte beachten Sie auch die besonderen Hinweise des Raiffeisenfonds-Ertrag.

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 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.