

Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2028 (R)

Aktuelle Fondsausrichtung

Der Fonds ist ein Anleihefonds und strebt als Anlageziel insbesondere regelmäßige Erträge an. Seine Laufzeit endet am 28. April 2028. Er investiert derzeit überwiegend in auf EUR lautende Unternehmensanleihen. Emittenten können neben Unternehmen u.a. auch Staaten und supranationale Emittenten sein. Der Fonds investiert zumindest 80 % des Fondsvermögens in Anlagen, die zur Erfüllung ökologischer/sozialer Merkmale und/oder nachhaltiger Anlageziele verwendet werden. Mindestens 51 % der Investments des Fonds werden in (nicht taxonomiekonforme) nachhaltige Investitionen mit Umweltzielen und sozialen Zielen veranlagt. Der Fonds eignet sich besonders für Anleger:innen, die die Ertragschancen diversifizierten, zeitlich begrenzten Veranlagung in Unternehmensanleihen nutzen möchten und die sich der Risiken bewusst sind, z. B. Kursschwankungen bis hin zu möglichen Kapitalverlusten, v.a. bei vorzeitigem Ausstieg aus der Fondsveranlagung. 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.

Risikoindikator¹

1	2	3	4	5	6	7
Niedrigeres Risiko						Höheres Risiko
Raiffeisen-ESG-Indikator (0-100) ²						71,50

Allgemeine Fondsdaten

Erstausgabedatum	31.05.2022
Fondsvolumen in Mio. EUR	42,28
Rechnungsjahr	01.05. – 30.04.
Ausschüttung jährlich	01.07.
Fondsmanager	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Bloomberg-Ticker	MWE28RT
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A2WBL5
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A2WBK7

Kommentar aus dem Fondsmanagement

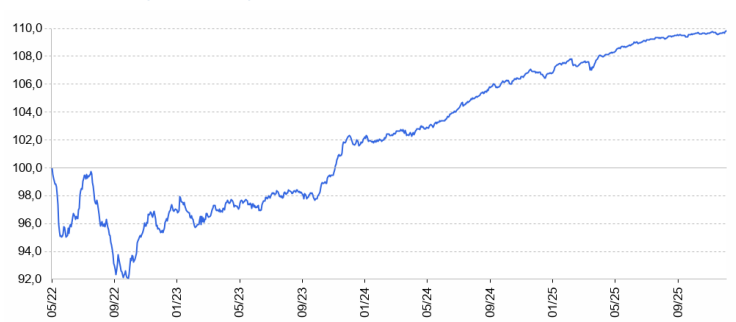
Der Dezember wurde von steigenden Renditen am heimischen Anleihenmarkt begleitet nachdem EZB-Direktorin Schnabel angesichts zu hoher Inflation einen Zinspfad skizziert, der die Erwartung weiterer geldpolitische Lockungen dämpfte. Unternehmensanleihen entwickelten sich vergleichsweise besser, insbesondere High Yield Titel konnten sich dem Trend steigender Renditen widersetzen.

Infolge von Tilgungserlöse ist der Investitionsgrad zuletzt geringfügig gesunken.

Das aktuelle Konjunkturmilieu ist geprägt von einem moderaten Wachstumsabwärtstrend und stabilen Inflationserwartungen. Angesichts robuster Kreditvergabe und günstiger Refinanzierungsniveaus sehen wir Unternehmensanleihen weiterhin gut unterstützt. (17.12.2025)

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

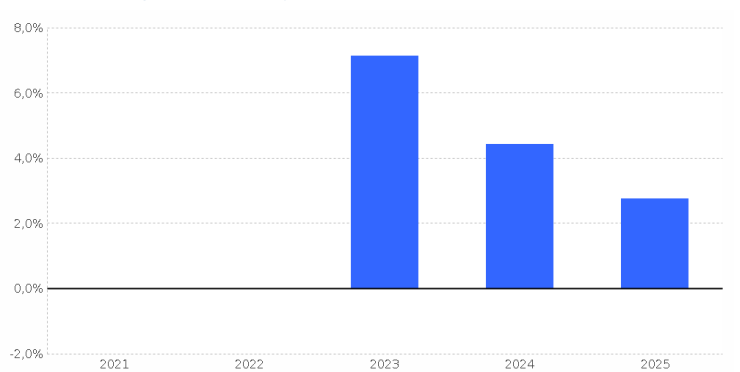
Wertentwicklung seit Auflage: 31.05.2022 - 31.12.2025



Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

in % p. a.	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Beginn (31.05.2022)
Fonds	2,77	4,75	—	—	2,64

Wertentwicklung nach Kalenderjahren (%)



in %	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	—	—	7,1	4,4	2,8

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-Mehrwert-ESG 2028 (R)

10 größte Anleihepositionen (Anteil am Fondsvermögen in %)

SPAREBANK 1 SOR-NORGE SRBANK 3 3/4 11/23/27	1,94
TELECOM ITALIA SPA TITIM 6 7/8 02/15/28	1,30
BANK GOSPODARSTWA KRAJOW BGOSK 1 5/8 04/30/28	1,17
TELSTRA GROUP LTD TLSAU 1 3/8 03/26/29	1,14
REXEL SA RXLFP 2 1/8 06/15/28	1,12
ASTRAZENCA PLC AZN 3 5/8 03/03/27	1,06
BAWAG P.S.K. BAWAG 4 1/8 01/18/27	1,00
HYPO NOE LB NOE WIEN AG HYNOE 4 02/01/27	0,99
KNORR-BREMSE AG KNOGR 3 1/4 09/21/27	0,96
CATERPILLAR FINL SERVICE CAT 2.541 11/20/28	0,94

Tranchendaten

	ISIN	Auflage
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A2WBL5	31.05.2022
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A2WBK7	31.05.2022
Ausgabeaufschlag max. (%) ⁴		2,00
Rücknahmeabschlag max. (%) ⁴		1,00
Laufende Kosten (%) ⁵		0,49
davon Verwaltungsgebühr (%)		0,36

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)	1,94
Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)	0,95
Maximum Drawdown (% , seit Fondsbeginn)	-7,94

Kennzahlen (Basis Anleihevolumen)⁶

Ø Rendite Restlaufzeit gewichtet auf next Call (%)	2,92
Ø Restlaufzeit auf next Call (Jahre)	1,47
Ø Duration auf next Call (Jahre)	1,47
Ø Kupon (%)	2,66
Ø Rating	bbb

Ab 6 Monat/Monate vor Laufzeitenende darf die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds als Teil der Anlagestrategie überwiegend in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen veranlagen.

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 bis 28.04.2028 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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 (maximal 2 %), Rücknahmeabschlag (maximal 1 %), 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 Bei einem Kauf kann ein Ausgabeaufschlag von bis zu 2,0 % zugunsten des Fondsvermögens eingehoben werden. Bei vorzeitiger Rücknahme vor Laufzeitenende kann ein Rücknahmeabschlag von bis zu 1,0 % zugunsten des Fondsvermögens eingehoben werden.

⁵ 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.

⁶ Bei der Berechnung der Anleihekennzahlen wird bei Wertpapieren mit vorzeitigem Kündigungsrecht dieses berücksichtigt. Falls E mittenten von einer allfälligen vorzeitigen Kündigung absehen, bewirkt dies eine entsprechende Verlängerung der Laufzeitenstruktur und somit eine Änderung der dargestellten Kennzahlen.