

Raiffeisen Step Invest 2025 (RZ)

Aktuelle Fondsausrichtung

Der Fonds strebt als Anlageziel langfristiges Kapitalwachstum unter Inkaufnahme höherer Risiken an. Er investiert zum Zeitpunkt der Auflage insbesondere in Anleihen, Anleihefonds, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und/oder Sichteinlagen oder kündbare Einlagen. Im ersten Jahr wird das Fondsvermögen stufenweise –in Aktien/Aktienfonds oder Aktien gleichwertige Wertpapiere umgeschichtet, sodass der Fonds überwiegend in Aktien/Aktienfonds oder Aktien gleichwertigen Wertpapieren investieren kann. Der Fonds eignet sich für Anleger:innen, die langfristig in Aktien, Anleihen und Investmentfonds investieren möchten und die sich der Risiken bewusst sind, z.B. hohe Kursschwankungen bis hin zu möglichen Kapitalverlusten. 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



Raiffeisen-ESG-Indikator (0-100)²

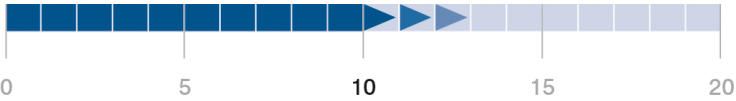
73,90

Allgemeine Fondsdaten

Erstausgabedatum	11.11.2025
Fondsvolumen in Mio. EUR	9,12
Rechnungsjahr	01.11. – 31.10.
Ausschüttung jährlich	01.01.
Fondsmanager	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Bloomberg-Ticker	RSI25ZV
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A3NKR0
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A3NKQ2

Gemäß der EU-Richtlinie "MiFID II" ist uns in Verkaufsunterlagen keine Angabe der unterjährigen Wertentwicklung erlaubt. Wir danken für Ihr Verständnis.

Empfohlene Behaltdauer in Jahren



Kommentar aus dem Fondsmanagement

Am Aktienmarkt trieben Technologiewerte und KI-bezogene Aktien die Gewinne, während geopolitische Spannungen im Nahen Osten für Volatilität sorgten. Anleihen gerieten unter Druck, da Inflationssorgen die Renditen nach oben trieben.

Die Aktienquote wurde Mitte des Monats plangemäß wieder um 1/12 aufgestockt und liegt nun bei rund 58%. Das restliche Portfolio ist weiterhin in Anleihen mit geringem Zinsänderungsrisiko sowie geldmarktnahen Fonds investiert.

Kursgewinne und starke Q1-Ergebnisse stützen die Stimmung, steigende Renditen bleiben jedoch ein Risiko. Ein positiver Marktpuls ist möglich, wenn ein dauerhafter Waffenstillstand zwischen USA und dem Iran und damit die Öffnung der Straße von Hormus erreicht wird und somit der Druck für mögliche Zinserhöhungen nachlässt. In Summe bleibt unser Marktausblick positiv. (26.05.2026)

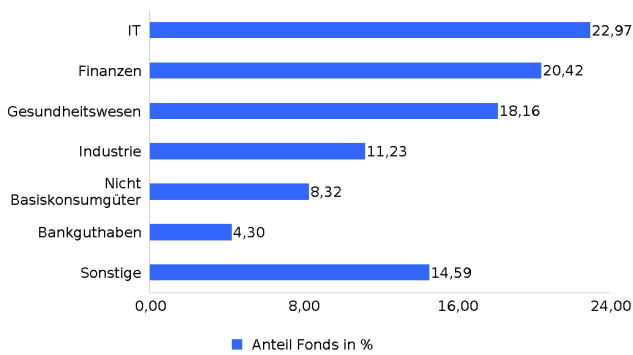
Die Performance-Szenarien sind dem Basisinformationsblatt zu entnehmen.

Raiffeisen Step Invest 2025 (RZ)

10 größte Aktienpositionen (Anteil am Fondsvermögen in %)

Cisco Systems Inc	1,37
Alphabet Inc	1,34
Applied Materials Inc	1,29
Tokyo Electron Ltd	1,28
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,27
UnitedHealth Group Inc	1,10
ASML Holding NV	1,07
Broadcom Inc	1,06
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	1,05
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1,03

Struktur nach Sektoren (Anteil am Aktienvermögen)



Tranchendaten

	ISIN	Auflage
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A3NKR0	11.11.2025
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A3NKQ2	11.11.2025
Rücknahmeabschlag max. (%)		-
Laufende Kosten (%) ³		0,99
davon Verwaltungsgebühr (%)		0,25
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.		

Der Fonds weist eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt, wobei auch Kapitalverluste nicht ausgeschlossen werden können.

Die Fondsbestimmungen des Raiffeisen Step Invest 2025 wurden durch die FMA bewilligt. Der Raiffeisen Step Invest 2025 kann mehr als 35 % des Fondsvermögens in Wertpapiere/Geldmarktinstrumente folgender Emittenten investieren: Kanada, Vereinigte Staaten von Amerika, Japan, Australien, Deutschland, Finnland, Belgien, Spanien, Schweiz, Schweden, Großbritannien, Italien, Österreich, Niederlande, Frankreich.

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 10 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.

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, da ein neu aufgelegter Fonds vorliegt) 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.