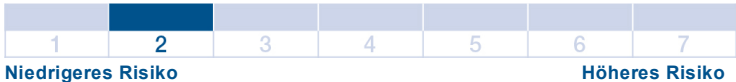


# Raiffeisen Laufzeitfonds ESG 2031 (RZ)

## Aktuelle Fondsausrichtung

Der Fonds ist ein Anleihefonds und strebt als Anlageziel insbesondere regelmäßige Erträge an. Seine Laufzeit endet am 09. Mai 2031. 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.

## Risikoindikator<sup>1</sup>



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

Raiffeisen-ESG-Indikator (0-100)<sup>2</sup>

71,16

## Allgemeine Fondsdaten

|                          |                                              |
|--------------------------|----------------------------------------------|
| Erstausgabedatum         | 05.05.2026                                   |
| Fondsvolumen in Mio. EUR | 38,46                                        |
| Rechnungsjahr            | 01.05. – 30.04.                              |
| Ausschüttung jährlich    | 01.07.                                       |
| Fondsmanager             | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. |
| Bloomberg-Ticker         | LZE31ZT                                      |
| ISIN ausschüttend (A)    | AT0000A3RZ77                                 |
| ISIN thesaurierend (T)   | AT0000A3RZ69                                 |

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

## Kommentar aus dem Fondsmanagement

Im Mai beherrschten weiterhin der Nahostkonflikt und Stagflationssorgen angesichts der Blockade der Straße von Hormuz die Rentenmärkte. Tatsächlich stiegen europäische Verbraucherpreise im April auf 3%, während Geschäftsklima-Indikatoren rezessive Signale sendeten. 10-jährige Bundrenditen erreichten temporär 3,2% - das höchste Niveau der letzten 10 Jahre, fielen aber in der zweiten Monathälfte aufgrund von zunehmenden Konjunkturängsten wieder auf 3% zurück. Währenddessen zeigten sich Unternehmensanleihen stabil und verzeichneten nur marginale Ausweitungen der Risikoprämien.

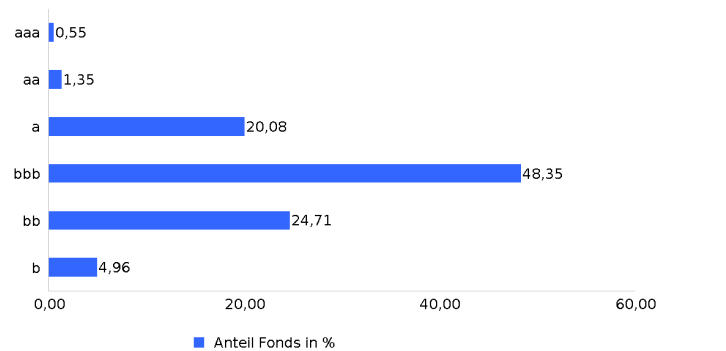
Gegen Monatsbeginn erfolgte die Erstveranlagung in Unternehmensanleihen mit hoher Bonität (etwa 70% des Fondsvolumens) und High Yield-Anleihen zwecks Ertragsoptimierung. Das Durchschnitts-Rating liegt bei BBB, die durchschnittliche Portfolioduration etwas über 4,5 Jahren Jahren.

Aufgrund der energiepolitischen Auswirkungen des Nahost-Konflikts dürfte uns die Kapitalmarktvolatilität weiterhin begleiten. Europäische Renten reflektieren bereits Inflationsgefahr und Zinsanhebungserwartungen, während sich Kreditmärkte äußerst robust zeigen. (26.05.2026)

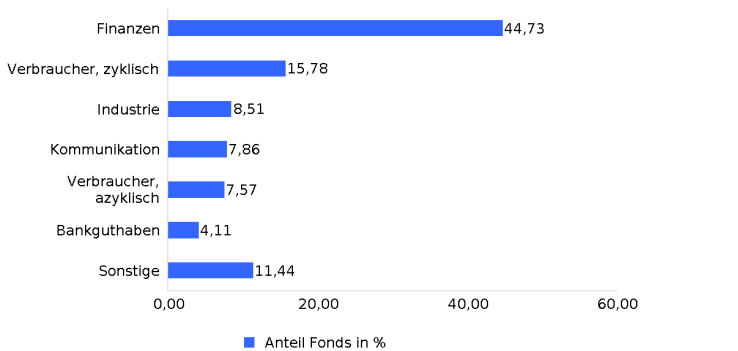
Die Performance-Szenarien sind dem Basisinformationsblatt zu entnehmen.

# Raiffeisen Laufzeitfonds ESG 2031 (RZ)

Struktur nach Rating (Anteil am Anleihevermögen)



Struktur nach Sektoren (Anteil am Anleihevermögen)



Tranchendaten

|                                                                                                                                                                 | ISIN         | Auflage    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| ISIN ausschüttend (A)                                                                                                                                           | AT0000A3RZ77 | 05.05.2026 |
| ISIN thesaurierend (T)                                                                                                                                          | AT0000A3RZ69 | 05.05.2026 |
| Ausgabeaufschlag max. (%) <sup>3</sup>                                                                                                                          |              | 2,00       |
| Rücknahmeabschlag max. (%) <sup>4</sup>                                                                                                                         |              | 1,00       |
| Laufende Kosten (%) <sup>4</sup>                                                                                                                                |              | 0,39       |
| 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. |              |            |

Kennzahlen (Basis Anleihevolumen)<sup>5</sup>

|                                                    |      |
|----------------------------------------------------|------|
| Ø Rendite Restlaufzeit gewichtet auf next Call (%) | 4,09 |
| Ø Restlaufzeit auf next Call (Jahre)               | 4,45 |
| Ø Duration auf next Call (Jahre)                   | 4,06 |
| Ø Kupon (%)                                        | 3,72 |
| Ø Rating                                           | bbb  |

**Ab 1 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](http://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](http://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.

<sup>1</sup> Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis 09.05.2031 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</sup> Bei der Berechnung der Anleihekennzahlen wird bei Wertpapieren mit vorzeitigem Kündigungsrecht dieses berücksichtigt. Falls E mittelten von einer allfälligen vorzeitigen Kündigung absehen, bewirkt dies eine entsprechende Verlängerung der Laufzeitenstruktur und somit eine Änderung der dargestellten Kennzahlen.