Raiffeisen Capital Management

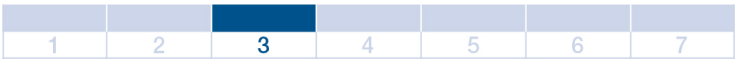
# Raiffeisen-Osteuropa-Rent (R)

### Aktuelle Fondsausrichtung

Der Fonds ist ein Anleihefonds. Er investiert vorwiegend in den jeweiligen Landeswährungen in Anleihen, die von zentral- und osteuropäischen (inkl. türkischen) Emittenten begeben wurden bzw.in Anleihen, die in zentral- und osteuropäischen (inkl. türkischen) Währungen denominiert sind. Das Fondsmanagement strebt mittels zusätzlicher aktiver Strategien eine Risiko-Ertrags-Optimierung an. Der Fonds eignet sich besonders für Anleger, die die Ertragschancen einer osteuropäischen Rentenveranlagung nutzen möchten und die sich der damit verbundenen höheren Risiken bewusst sind, beispielsweise unvorteilhafte Währungsentwicklungen und erhöhte Kursschwankungen bis hin zu möglichen Kapitalverlusten im Falle stärkerer Zinsanstiege oder beim Zahlungsausfall von Emittenten.

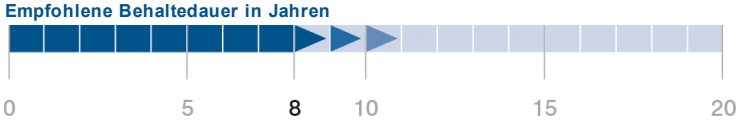
Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

### Risikoindikator[1]




Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

### Empfohlene Behaltedauer in Jahren




### Allgemeine Fondsdaten

| | |
|---|---|
| Erstausgabedatum | 03.05.2000 |
| Fondsvolumen in Mio. EUR | 51,57 |
| Rechnungsjahr | 01.02. – 31.01. |
| Ausschüttung jährlich | 15.04. |
| Bloomberg-Ticker | EVSNRTT |
| ISIN ausschüttend (A) | AT0000740642 |
| ISIN vollthesaurierend (V) | AT0000740667 |

### Kommentar aus dem Fondsmanagement

CEE-Anleihen konnten im Juni leicht zulegen. Die Märkte waren bemerkenswert stabil nach dem Angriff Israels auf Iran, sowie auch nach dem Einschreiten der USA. Die positive Performance war auf den Hartwährungsanleihen zurückzuführen. Die polnische Regierung hat wie erwartet das Vertrauensvotum überstanden. In Rumänien war die Regierungsbildung schwierig, aber erfolgreich.

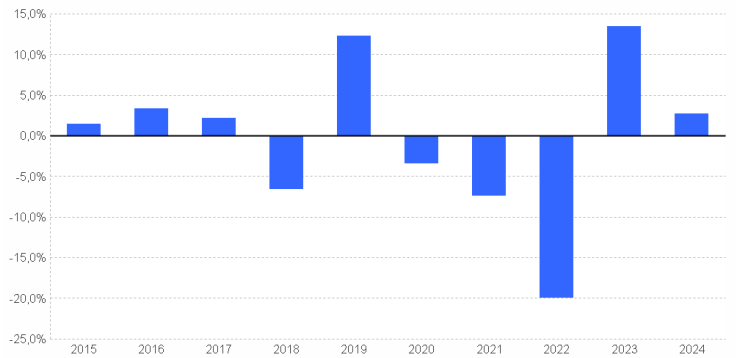
Anfang Juni wurden tschechische Anleihen zugekauft und die Untergewichtung geschlossen.

Das globale Marktgeschehen hat sich nach der Deeskalation in Bezug auf US-Zöllen deutlich entspannt. Der Iran-Krieg hat bis dato den Ölpreis zwar auf dem Niveau von März heraufgezogen, aber keinen Shock ausgelöst. Fokus der Märkte in CEE ist daher auf die Budgets, insb. in Polen, Rumänien und Ungarn. Ernsthafte Gespräche zum Waffenstillstand in Ukraine sind nicht zu beobachten. (23.06.2025)

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

### Wertentwicklung 5 Jahre: 30.06.2020 - 30.06.2025

### Wertentwicklung nach Kalenderjahren (%)




| in % p. a. | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Beginn (03.05.2000) |
|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | 5,04 | 7,37 | -2,75 | -0,61 | 3,62 |
| Referenzwert | 5,23 | 7,47 | -6,44 | -2,12 | 3,88 |

Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

| in % | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | 1,4 | 3,4 | 2,2 | -6,6 | 12,3 | -3,5 | -7,4 | -20,0 | 13,5 | 2,7 |
| Referenzwert | 2,0 | 4,2 | 3,4 | -6,5 | 13,6 | -3,4 | -7,0 | -33,8 | 12,3 | 2,8 |

Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

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.

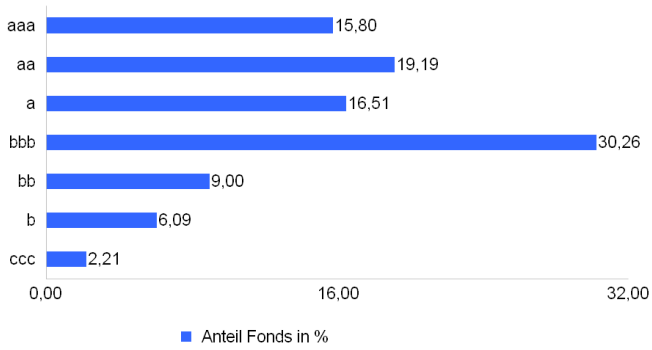
Die Verwaltungsgesellschaft kann den Referenzwert unter Wahrung der Interessen der Anteilinhaber ändern. Der jeweils aktuelle Referenzwert wird im Basisinformationsblatt bzw. im Prospekt oder in den Informationen gemäß § 21 AIFMG ausgewiesen.

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.

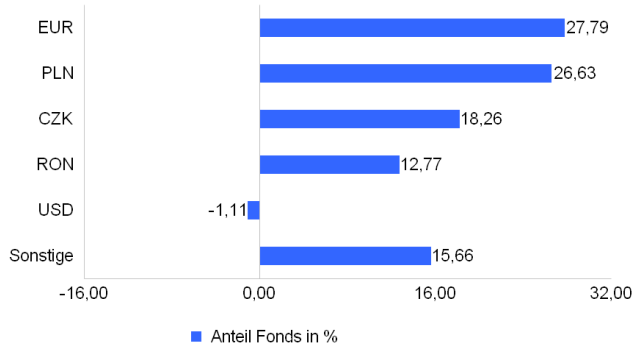
| Referenzwert | Gewichtung in % |
|---|---|
| JPM GBI-EM Europe EUR | 70.00 |
| JPM EMBI Global Diversified Europe hedged EUR | 30.00 |

# Raiffeisen-Osteuropa-Rent (R)

### Struktur nach Rating (Anteil am Anleihevermögen)




### Struktur nach Währungen (Anteil am Fondsvermögen)




### Tranchendaten

| | ISIN | Auflage |
|---|---|---|
| ISIN ausschüttend (A) | AT0000740642 | 03.05.2000 |
| ISIN vollthesaurierend (V) | AT0000740667 | 15.05.2000 |
| Rücknahmeabschlag max. (%) | | - |
| Laufende Kosten (%)[3] | | 1,30 |
| davon Verwaltungsgebühr (%) | | 0,96 |

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) | 6,14 |
| Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre) | 0,76 |
| Maximum Drawdown (%, seit Fondsbeginn) | -35,42 |

### Kennzahlen (Basis Anleihevolumen)[4]

| | |
|---|---|
| Ø Rendite Restlaufzeit gewichtet auf next Call (%) | 6,76 |
| Ø Restlaufzeit auf next Call (Jahre) | 6,07 |
| Ø Duration auf next Call (Jahre) | 4,79 |
| Ø Kupon (%) | 5,56 |
| Ø Rating | a |

**Die Fondsbestimmungen des Raiffeisen-Osteuropa-Rent wurden durch die FMA bewilligt. Der Raiffeisen-Osteuropa-Rent kann mehr als 35 % des Fondsvermögens in Wertpapiere/Geldmarktinstrumente folgender Emittenten investieren: Polen, Türkei, Ungarn.**

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 in Deutschland zum Vertrieb zugelassenen Fonds der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen unter www.rcm-international.com/RCMDE unter der Rubrik „Kurse und Dokumente“ in deutscher Sprache 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.

4 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.