

Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent (R)

Aktuelle Fondsausrichtung

Der Fonds ist ein Anleihefonds. Er investiert vor allem in Euro- Anleihen mit einer maximalen (Rest-)Laufzeit von fünf Jahren und Euro-Geldmarktinstrumente. Emittenten der Anleihen bzw. Geldmarktinstrumente können u. a. Unternehmen, Staaten und multinationale Institutionen sein. Das Fondsmanagement strebt mittels zusätzlicher aktiver Strategien eine Risiko-Ertrags-Optimierung an. Der Fonds eignet sich besonders für Anleger, die eine kurzfristige, diversifizierte europäische Rentenveranlagung wünschen und die sich der damit verbundenen Risiken bewusst sind, beispielsweise Kursschwankungen bis hin zu möglichen Kapitalverlusten im Falle stärkerer Zinsanstiege auf den Anleihemärkten. Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

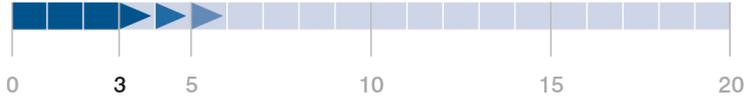
Risikoindikator¹



Allgemeine Fondsdaten

| | |
|----------------------------|-----------------|
| Erstausgabedatum | 04.05.1987 |
| Fondsvolumen in Mio. EUR | 354,88 |
| Rechnungsjahr | 01.01. – 31.12. |
| Ausschüttung jährlich | 15.03. |
| Bloomberg-Ticker | RAIFLIQ |
| ISIN ausschüttend (A) | AT0000859541 |
| ISIN vollthesaurierend (V) | AT0000785209 |

Empfohlene Behaltdauer in Jahren



Kommentar aus dem Fondsmanagement

Geopolitik und Notenbanken dominierten im letzten Monat die Schlagzeilen. Die EZB lieferte wie erwartet die 4. Zinssenkung in diesem Jahr, dämmte jedoch die Erwartungen weiterer Zinssenkungen ein. Die US-Notenbank bleibt bei ihrer abwartenden Haltung. Die US-Wirtschaft zeigt sich bislang noch recht resilient angesichts des unklaren wirtschaftlichen Ausblicks. Die Intensivierung des Konflikts im Nahen Osten führte zu ansteigenden Ölpreisen, was sich in leicht höheren Renditen bei Euro-Staatsanleihen manifestierte.

Der Fonds lieferte eine stabile und positive Wertentwicklung. Unternehmensanleihen wurden auf 49 % aufgestockt. Staatsnahe Emittenten (29 %) und Pfandbriefe (22 %) stehen dem gegenüber.

Die Ausrichtung des Portfolios bleibt sicherheitsorientiert (kurze Duration, relativ hohe Bonität). Die Portfoliorendite von zuletzt 2,6% liegt 0,8% über laufzeitgleichen Bundesanleihen. (23.06.2025)

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

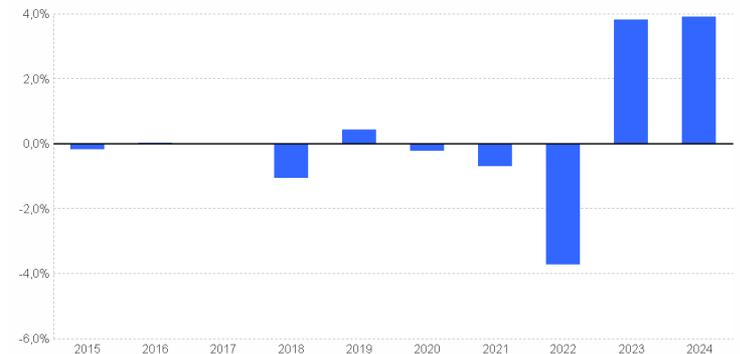
Wertentwicklung 5 Jahre: 30.06.2020 - 30.06.2025



| in % p. a. | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | seit Beginn (04.05.1987) |
|--------------|--------|---------|---------|----------|--------------------------|
| Fonds | 3,78 | 2,81 | 1,03 | 0,36 | 3,11 |
| Referenzwert | 3,57 | 2,55 | 1,20 | 0,53 | — |

Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

Wertentwicklung nach Kalenderjahren (%)



| in % | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|--------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Fonds | -0,2 | 0,0 | -0,0 | -1,1 | 0,4 | -0,2 | -0,7 | -3,7 | 3,8 | 3,9 |
| Referenzwert | 0,3 | -0,0 | -0,3 | -0,3 | -0,1 | -0,1 | -0,5 | -1,6 | 3,2 | 3,7 |

Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

Referenzwert

| | Gewichtung in % |
|----------------------------------|-----------------|
| ICE BofA Euro Broad Market 0-1 Y | 75.00 |
| JPM GBI EMU ex Greece 1-3 Y | 25.00 |

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.

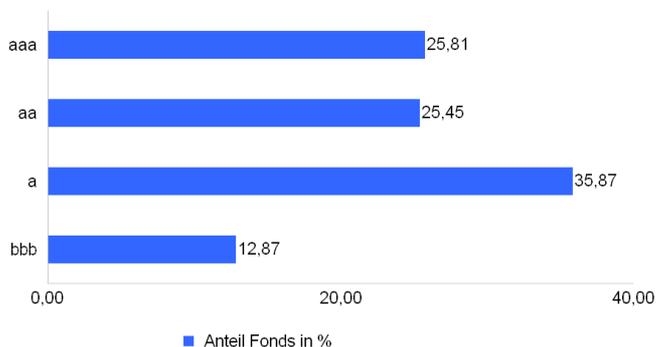
Darstellung entsprechend dem für die Vergangenheit herangezogenen Referenzwert, der vom ausgewiesenen Referenzwert abweichen kann. Auf Anfrage stellen wir Ihnen kostenlos nähere Informationen zur Verfügung.

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.

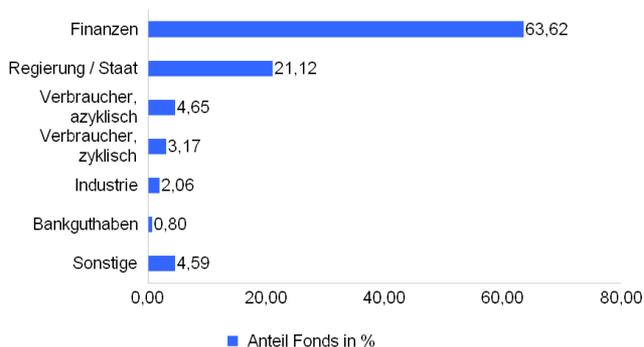
Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung 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-Euro-ShortTerm-Rent (R)

Struktur nach Rating (Anteil am Anleihevermögen)



Struktur nach Sektoren (Anteil am Anleihevermögen)



Tranchendaten

| | ISIN | Auflage |
|----------------------------------|--------------|------------|
| ISIN ausschüttend (A) | AT0000859541 | 04.05.1987 |
| ISIN vollthesaurierend (V) | AT0000785209 | 26.05.1999 |
| Rücknahmeabschlag max. (%) | | - |
| Laufende Kosten (%) ³ | | 0,54 |
| 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) | 1,07 |
| Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre) | 0,30 |
| Maximum Drawdown (% , seit Fondsbeginn) | -6,26 |

Kennzahlen (Basis Anleihevolumen)⁴

| | |
|--|------|
| Ø Rendite Restlaufzeit gewichtet auf next Call (%) | 2,40 |
| Ø Restlaufzeit auf next Call (Jahre) | 1,55 |
| Ø Duration auf next Call (Jahre) | 1,03 |
| Ø Kupon (%) | 2,04 |
| Ø Rating | aa |

Im Rahmen der Anlagestrategie kann überwiegend (bezogen auf das damit verbundene Risiko) in Derivate investiert werden.

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/corporat egovernance> 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 3 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.