

# Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent (R)

## Aktuelle Fondsausrichtung

Der Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent (R) ist ein Anleihefonds und strebt als Anlageziel insbesondere moderates Kapitalwachstum an. Er investiert weltweit in erster Linie in Anleihen von Emittenten aus Schwellenländern (Emerging Markets), deren Emittenten sich in einem auf ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) bezogenen Transformationsprozess befinden. Diese Staaten finden sich im globalen Vergleich in aller Regel auf einem deutlich niedrigeren Niveau im Hinblick auf ESG-Kriterien. Der Fonds eignet sich besonders für Anleger, die die Ertragschancen einer diversifizierten Rentenveranlagung in den Schwellenländern nutzen möchten und die sich der damit verbundenen erhöhten Risiken bewusst sind, z.B. hohe Kursschwankungen, bis hin zu möglichen Kursverlusten oder Kapitalverlusten im Falle stärkerer Zinsanstiege oder im Zuge der Zahlungsunfähigkeit von Anleiheemittenten.

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

## Risikoindikator <sup>2</sup>



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

Raiffeisen-ESG-Indikator (0-100) <sup>5</sup>

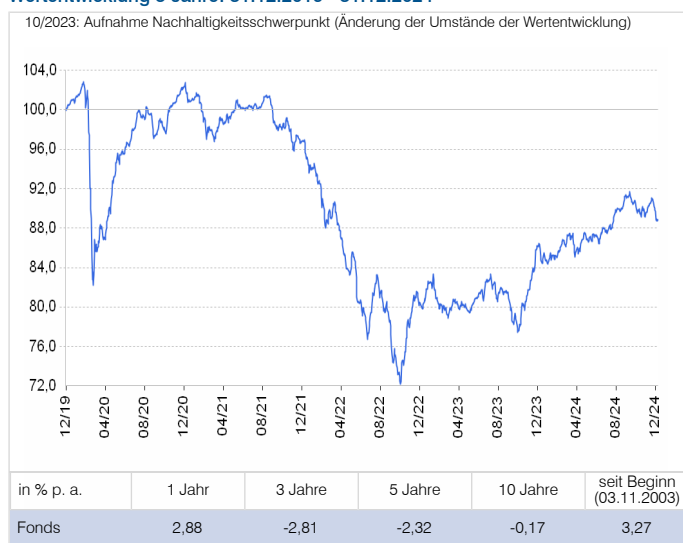
49,97

## Allgemeine Fondsdaten

|                            |                 |
|----------------------------|-----------------|
| Fondsauflage               | 03.11.2003      |
| Fondsvolumen in Mio.       | 231,66          |
| Rechnungsjahr              | 01.11. - 31.10. |
| Ausschüttung jährlich      | 15,01.          |
| Bloomberg-Ticker           | EMRMKRT         |
| ISIN ausschüttend (A)      | AT0000636733    |
| ISIN vollthesaurierend (V) | AT0000636758    |

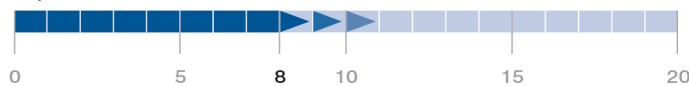
Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

## Wertentwicklung 5 Jahre: 31.12.2019 - 31.12.2024



Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

## Empfohlene Behaltdauer in Jahren



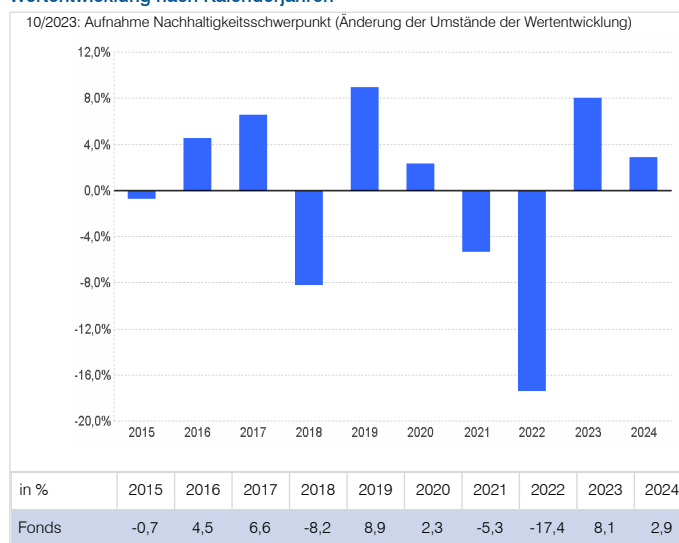
## Kommentar aus dem Fondsmanagement

EM-Anleihen in US-Dollar waren im Dezember kaum verändert. Das Marktgeschehen stand im Zeichen der bevorstehenden 2. Amtszeit von Trump. US-Renditen sind in Antizipation kommender Politiken gestiegen, fallende Risikoaufschläge kompensierten diesen negativen Effekt.

In Dezember wurde die Allokation dahingehend verändert, dass Emittenten mit besserer Qualität und längerer Duration wie Uruguay und Peru erhöht wurden zulasten des mittleren Ostens, Afrika, sowie riskantere Länder anderer Regionen.

Der Markt erwartet von der 2. Trump-Amtszeit lockerere Fiskalpolitik, Deregulierung und Steuersenkungen, die das US-Wachstum stützen, sowie Inflationsdruck durch Zölle. Folge ist höherer Gleichgewichtszinssatz in US und weniger Zinssenkungen der Fed. Für die Schwellenländer stellt sich die Frage, wer in welchem Ausmaß von den erwarteten Zöllen direkt oder indirekt betroffen wird. (16.12.2024)

## Wertentwicklung nach Kalenderjahren



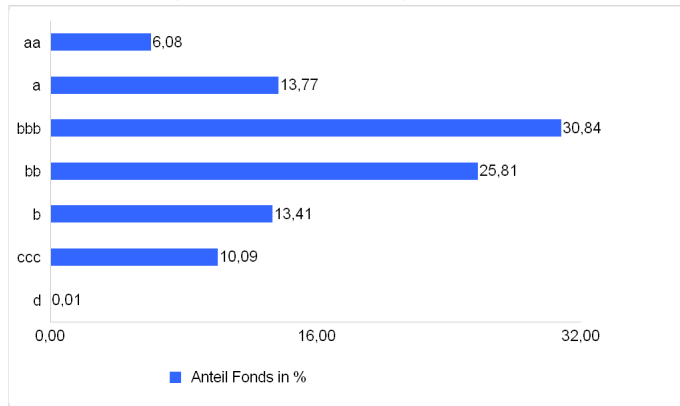
Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

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. <sup>1</sup>

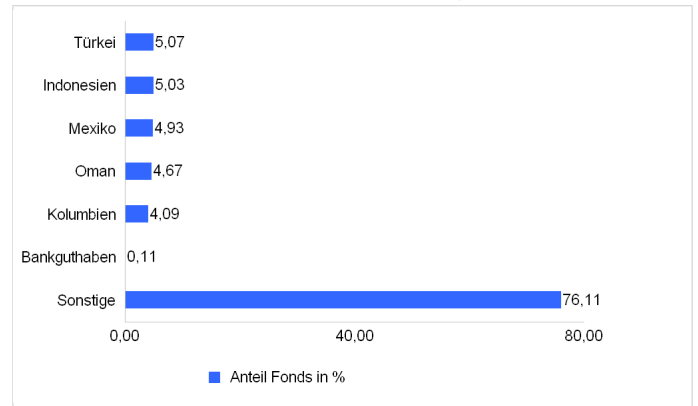
Die Performance-Szenarien sind dem Basisinformationsblatt zu entnehmen.

# Raiffeisen-EmergingMarkets-ESG-Transformation-Rent (R)

Struktur nach Rating (Anteil am Anleihevermögen)



Struktur nach Domizilländer (Anteil am Fondsvermögen)



## Tranchendaten

|   | ISIN         | Auflage    |
|---|--------------|------------|
| ISIN ausschüttend (A)   | AT0000636733 | 03.11.2003 |
| ISIN vollthesaurierend (V)  | AT0000636758 | 17.08.2005 |
| Rücknahmeabschlag max. (%)  |              | -          |
| Laufende Kosten (%) <sup>3</sup>  |              | 1,80       |
| davon Verwaltungsgebühr (%)   |              | 1,25       |
| 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. |              |            |

## Risikokennzahlen

|   |        |
|---|--------|
| Volatilität (% p. a., 3 Jahre)          | 10,39  |
| Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)           | -0,46  |
| Maximum Drawdown (% , seit Fondsbeginn) | -29,81 |

## Kennzahlen (Basis Anleihevolumen) <sup>4</sup>

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Ø Rendite (%)          | 6,89  |
| Ø Restlaufzeit (Jahre) | 10,88 |
| Ø Duration (Jahre)     | 6,74  |
| Ø Kupon (%)            | 5,26  |
| Ø Rating               | bb    |

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](http://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.

<sup>1</sup> 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. Hinweis für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung: Wir weisen darauf hin, dass die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann.

<sup>2</sup> Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 8 Jahre halten.

<sup>3</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 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.

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</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.