

Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (R)

Aktuelle Fondsausrichtung

Der Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (R) ist ein Anleihefonds und strebt als Anlageziel regelmäßige Erträge an. Der Fonds möchte ökologische/soziale Merkmale fördern und investiert zu diesem Zweck anhand von ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance). Mindestens 51 % der Investments des Fonds sind nachhaltig mit sozialen Zielen und Umweltzielen; eine Veranlagung im Sinne der EU-Taxonomieverordnung wird derzeit nicht angestrebt. Dabei werden die ethischen Kriterien entsprechend der Richtlinie Ethische Geldanlagen der Österreichischen Bischofskonferenz und der Ordensgemeinschaften Österreich (Kurzname FinAnKo) in der jeweils geltenden Fassung eingehalten. Der Fonds eignet sich besonders für Anleger:innen, die die Ertragschancen einer Rentenveranlagung nutzen und damit zugleich ethisches Wirtschaften unterstützen möchten und die sich der Risiken bewusst sind, z.B. Kursschwankungen bis hin zu möglichen Kapitalverlusten. Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Risikoindikator ²



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

Raiffeisen-ESG-Indikator (0-100) ⁵

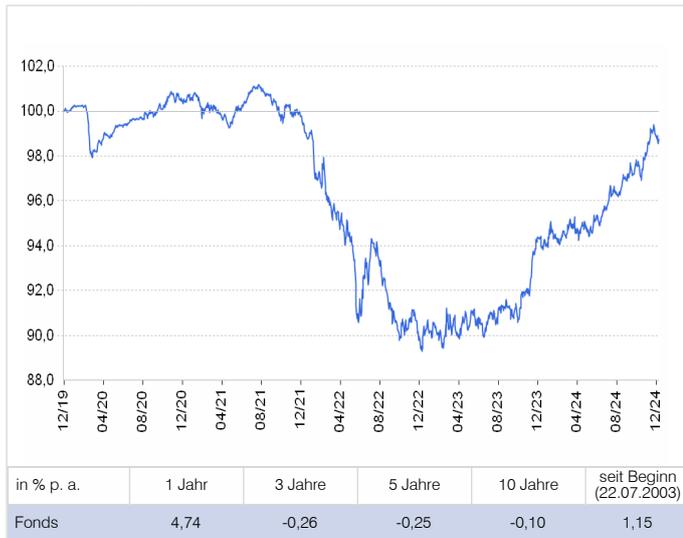
73,03

Allgemeine Fondsdaten

Fondaufgabe	22.07.2003
Fondsvolumen in Mio.	55,37
Rechnungsjahr	01.01. - 31.12.
Ausschüttung jährlich	10,03
Bloomberg-Ticker	ETHBDOT
ISIN ausschüttend (A)	AT0000707385
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000A28LF2

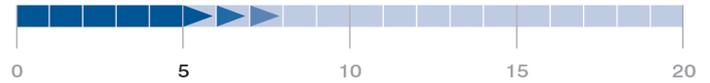
Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Wertentwicklung 5 Jahre: 31.12.2019 - 31.12.2024



Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

Empfohlene Behaltdauer in Jahren



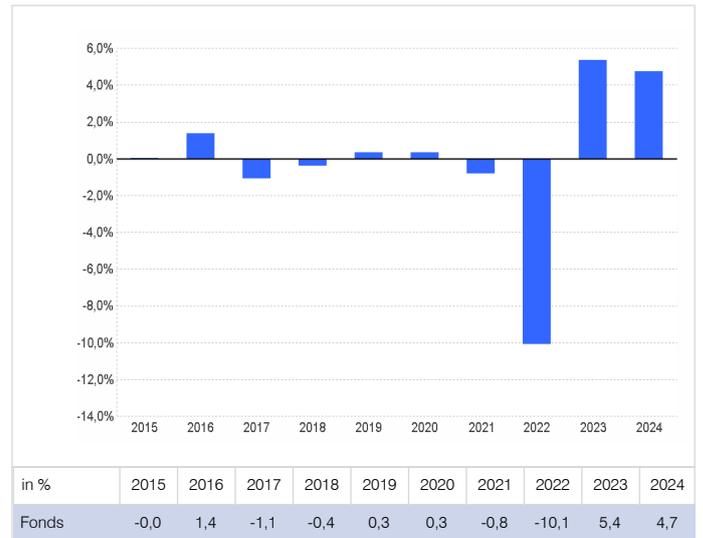
Kommentar aus dem Fondsmanagement

Europäische Staatsanleihen gaben im Dezember Teile der im Vormonat erzielten Kursgewinne ab. Die Notenbank senkte den Leitzins auf 3%, aber ließ dabei den weiteren Pfad der geldpolitischen Lockerung offen.

Die Quote von Unternehmensanleihen wurde Ende des Monats über Primärmarktaktivitäten weiter erhöht während USD-Anleihen reduziert wurden.

Der globale Zinssenkungszyklus ist im Gange und das schwache Eurolandwachstum wird zu weiteren Zinssenkungen der EZB führen, was für Unternehmensanleihen mit guter Kreditqualität ein gutes Umfeld bieten sollte. Die steilere Zinskurve macht auch längere Laufzeiten wieder attraktiv. (16.12.2024)

Wertentwicklung nach Kalenderjahren

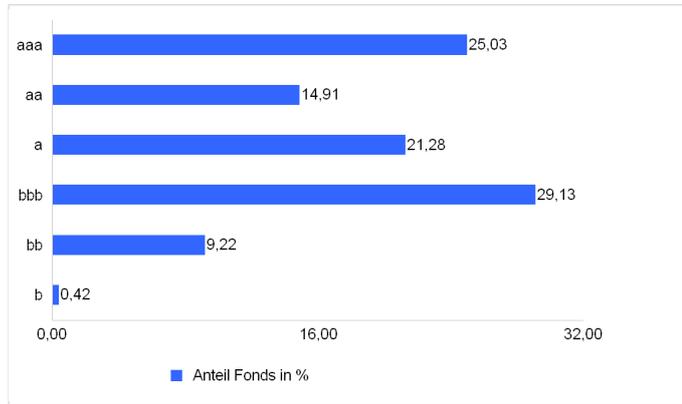
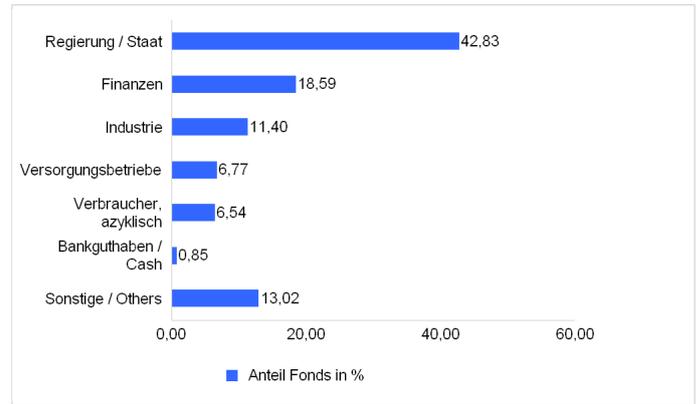


Quelle: Depotbank (Raiffeisen Bank International AG)

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. ¹

Die Performance-Szenarien sind dem Basisinformationsblatt zu entnehmen.

Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (R)

Struktur nach Rating (Anteil am Anleihevermögen)

Struktur nach Sektoren (Anteil am Anleihevermögen)

Tranchendaten

	ISIN	Auflage
ISIN ausschüttend (A)	AT0000707385	22.07.2003
ISIN vollthesaurierend (V)	AT0000A28LF2	01.08.2019
Rücknahmeabschlag max. (%)		-
Laufende Kosten (%) ³		0,93
davon Verwaltungsgebühr (%)		0,60
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)	4,46
Sharpe Ratio (p. a., 3 Jahre)	-0,48
Maximum Drawdown (% , seit Fondsbeginn)	-21,79

Kennzahlen (Basis Anleihevolumen) ⁴

Ø Rendite (%)	3,60
Ø Restlaufzeit (Jahre)	4,33
Ø Duration (Jahre)	3,92
Ø Kupon (%)	3,10
Ø Rating	a

Die Fondsbestimmungen des Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (R) wurden durch die FMA bewilligt. Der Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen (R) kann mehr als 35 % des Fondsvermögens in Wertpapiere/Geldmarktinstrumente folgender Emittenten investieren: Frankreich, Niederlande, Österreich, Belgien, Finnland, Deutschland.

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 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.

² Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 5 Jahre halten.

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.

⁵ 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.