

# Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (R)

## Orientation actuelle du fonds

Le fonds Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (R) est de nature obligataire. Il investit de manière très diversifiée dans des obligations libellées en euros et émises, entre autres, par des États, des entreprises et des institutions multinationales. Actuellement, les placements se concentrent en premier lieu sur les obligations de haute et très haute qualité de crédit. Ce fonds est destiné à promouvoir les caractéristiques environnementales / sociales et investit à cet effet sur la base de critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance). Au moins 51 % de l'actif du fonds est investi dans des titres durables avec des objectifs sociaux et environnementaux ; un investissement au sens du Règlement européen sur la taxonomie n'est pas envisagé pour le moment. Le fonds convient particulièrement aux investisseurs qui souhaitent profiter des opportunités de rendement d'un placement obligataire en euros bien diversifié tout en soutenant une économie durable et qui sont conscients des risques, par exemple des fluctuations de cours ou d'éventuelles pertes de capital.

Le Fonds est géré de manière active en tenant compte de la valeur de référence. Le champ d'action du gérant du Fonds n'est pas limité par l'utilisation de cette valeur de référence.

## Indicateur de risque <sup>2</sup>



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

## Données générales du fonds

|                             |                 |
|-----------------------------|-----------------|
| Date de création du fonds   | 16 déc. 1996    |
| Volume du fonds en millions | 325,36          |
| Exercice financier          | 01.02. - 31.01. |
| Ticker Bloomberg            | RAIFERN         |
| ISIN capitalisation (V)     | AT0000785308    |

La valorisation passée du fonds ne préjuge en aucun cas de son évolution future.

## Evolution de la valorisation sur 5 ans: 29 mars 2019 - 29 mars 2024



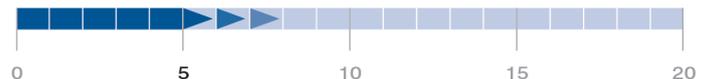
Source: Banque dépositaire (Raiffeisen Bank International AG)

## Valeur de référence

|                    |        |
|--------------------|--------|
| iBoxx Euro Overall | 100,00 |
|--------------------|--------|

## Pondération en %

## Durée de détention recommandée en années



## Commentaire sur la gestion du fonds

Le marché obligataire européen a enregistré une légère hausse en mars. Face à l'affaiblissement de la pression inflationniste, les banques centrales d'Europe et des États-Unis ont laissé entrevoir des baisses de taux pour le reste de l'année. Les obligations d'entreprises ont une nouvelle fois enregistré une évolution sensiblement supérieure à celle des obligations d'État équivalentes.

En début de mois, nous avons relevé la durée moyenne de fixation des taux d'intérêt des titres du fonds. Au cours du mois, nous avons légèrement augmenté la part des obligations d'État italiennes et acheté des obligations d'entreprises sur le marché primaire.

Nous pensons que la BCE abaissera pour la première fois son taux directeur en juin cette année. Cela suppose toutefois un relâchement de la pression sur les prix des services. (23.03.2024)

## Valorisation en années calendaire



Source: Banque dépositaire (Raiffeisen Bank International AG)

La valorisation est calculée par la société Raiffeisen KAG selon la méthode de l'OeKB, sur la base des cours de fonds publiés. Vous trouverez des informations détaillées sur le calcul sur la page suivante. <sup>1</sup>

Les scénarios de performance figurent dans la fiche d'information de base.

La valeur de référence est représentée sans frais et ne permet pas d'investissement direct.

Représentation correspondant à la valeur de référence utilisée pour le passé qui peut varier de la valeur de référence présentée. Vous pouvez obtenir gratuitement plus d'informations sur demande.

La société de gestion peut modifier la valeur de référence dans la mesure où les intérêts du détenteur des parts sont préservés. La valeur de référence actuelle est indiquée dans les Informations clés pour les investisseurs ou le prospectus ou dans les informations conformément à l'article 21 de la directive AIFM.

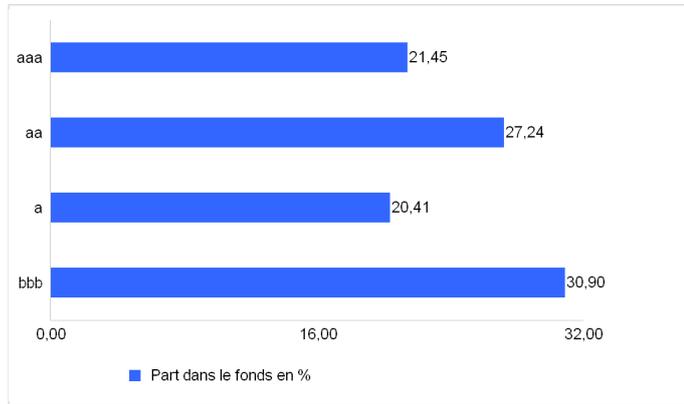
Tout indice cité est une marque déposée. Le Fonds n'est pas parrainé, promu, vendu ou soutenu de quelque manière que ce soit par le(s) concédant(s) de licence. Ni le calcul de l'indice ni l'octroi d'une licence portant sur l'indice ou sa marque ne constitue une recommandation d'investissement. Le concédant de licence respectif n'est pas responsable envers des tiers en cas d'erreurs éventuelles.

# Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (R)

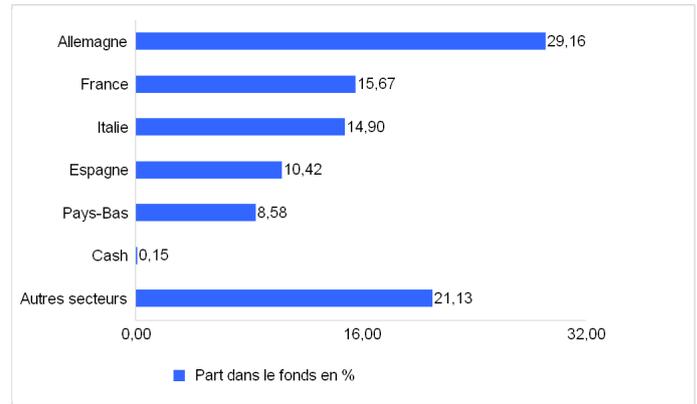
dans l'indice. Dispositions légales relatives aux concédants de licence : voir [www.rcm.at/lizenzgeberhinweise](http://www.rcm.at/lizenzgeberhinweise) ou [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com) sur le site web du pays concerné.

# Raiffeisen-ESG-Euro-Rent (R)

Structure selon la notation (part du capital d'emprunt)



Structure selon les pays de domiciliation (part de l'actif du fonds)



## Données par tranche

|   | Code ISIN    | Lancement   |
|---|--------------|-------------|
| ISIN capitalisation (V)   | AT0000785308 | 26 mai 1999 |
| Frais courants <sup>3</sup>   |              | 0,68 %      |
| dont frais administratifs (%)   |              | 0,50        |
| Commissions liées aux résultats en EUR  |              | -           |
| Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.  |              |             |
| La société de gestion indique que l'agence de vente est susceptible d'appliquer des frais en cas d'acquisition et/ou de restitution de certificats d'actions. |              |             |

## Indicateurs de risque

|  |        |
|--|--------|
| Volatilité (% p. a., 3 ans)            | 7,22   |
| Ratio de Sharpe (p. a., 3 ans)         | -0,79  |
| Maximum drawdown (% , depuis création) | -21,10 |

## Chiffres clés <sup>4</sup>

|                                |      |
|--------------------------------|------|
| Ø Rendement (%)                | 3,56 |
| Ø Échéance résiduelle (années) | 7,67 |
| Ø Duration (ans)               | 6,85 |
| Ø Coupon (%)                   | 2,04 |
| Ø Notation                     | a    |

Il s'agit d'un communiqué de marketing. Toutes les données et informations ont été collectées et contrôlées avec le plus grand soin ; les sources utilisées peuvent être jugées fiables. Le niveau d'information est celui disponible lors de l'actualisation. Aucune responsabilité ou garantie ne peut toutefois être assurée quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations.

Les prospectus officiels et les informations à l'attention des investisseurs selon le § 21 de la loi autrichienne sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (AIFMG), ainsi que les fiches d'information de base des fonds de Raiffeisen Kapitalanlage GmbH dont la commercialisation est autorisée en France sont disponibles en anglais et en français sur le site [www.rcm-international.com/RCMFR](http://www.rcm-international.com/RCMFR) à la rubrique « Cours et Documents », ainsi qu'auprès de la Société Générale Global Securities Investors, 50 boulevard Hausmann, 75009 Paris. Attention: Ce prospectus n'est pas traduit en français. Le lien suivant propose un résumé des droits des investisseurs en allemand et en anglais : <https://www.rcm.at/corporategovernance>. Notez que Raiffeisen Kapitalanlage GmbH peut lever les mesures prises pour la commercialisation des parts de fonds en dehors du pays de domiciliation des fonds (Autriche).

<sup>1</sup> La valorisation est calculée par la société Raiffeisen KAG selon la méthode de l'OeKB, sur la base des cours de fonds publiés. Lors du calcul de la valorisation, nous ne prenons pas en compte les coûts individuels comme les frais de transaction, les droits d'entrée, d'éventuels droits de retrait, les frais de dépôt de l'investisseur ou les impôts. S'ils étaient pris en compte, ces derniers pourraient diminuer la valorisation. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Cette représentation vous permet d'évaluer la manière dont le fonds a été géré dans le passé et de le comparer à sa valeur de référence. Remarque à l'adresse des investisseurs dont la devise d'origine est différente de celle du fonds : l'attention des investisseurs est attirée sur le fait que les rendements sont susceptibles d'augmenter ou de baisser en fonction des fluctuations de change.

<sup>2</sup> L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans.

<sup>3</sup> Il s'agit des frais courants dus si vous sortez après 1 an. Les frais courants se composent des frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation (Estimation basée sur les coûts réels au cours de l'année dernière) ainsi que des coûts de transaction (estimation des coûts encourus lorsque la société de gestion achète ou vend les investissements sous-jacents au fonds. Le montant réel varie en fonction de la quantité que la société de gestion achète et vend.) Valeur selon le document d'informations clés valable au moment de l'établissement des informations, avec coûts de transaction actualisés.

<sup>4</sup> Ceci entre en compte dans le calcul des caractéristiques obligatoires pour les valeurs assorties d'un droit de résiliation anticipée. La décision, par des émetteurs donnés, de renoncer éventuellement à leur droit de résiliation prolonge d'autant la durée et entraîne une modification des caractéristiques données des obligations.