

Profitieren vom Wachstum der Zukunft – Nachhaltig investieren mit **Raiffeisen Capital Management**

Webinar für Standard Life

17. Juni 2021

Standard Life

*Raiffeisen Capital Management steht für Raiffeisen Kapitalanlage GmbH



Joachim Hagmann
Senior Investment Manager



Claudia Dünisch
Sales Managerin

+43 1 71170 - 3951
claudia.duenisch@rcm.at

1 Nachhaltigkeit @ Raiffeisen Capital Management

2 Der Nachhaltige Investmentprozess

3 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien

4 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

5 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien

Signatory of:



Unterzeichnung der UN PRI 2013

**Verwaltetes
Vermögen:
ca. 44,1
Mrd. Euro**

Über 30 % nachhaltige Assets

**Nummer 1 bei nachhaltigen
Publikumsfonds in Österreich³**



Scope AA+ Rating¹
Nachhaltigkeitsteam

Kompensation des CO₂ -Fußabdrucks



**Fondsgesellschaft mit den meisten
3 *** Fonds bei der
FNG²-Siegel-Vergabe 2020**



Österreichisches Umweltzeichen

Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, per 30. April 2021; ¹Den detaillierten Scope Ratingreport finden Sie unter www.raiffeisenfonds.de/nachhaltige-guetesiegel. ²FNG = Forum Nachhaltige Geldanlage; ³Per Februar 2020, rfu © 2020

Wer sind wir?

- Die Kapitalanlage-Gesellschaft von Raiffeisen seit 1985
- 100 % Tochter der RBI AG
- Assets under Management: EUR 44,1 Mrd. (per 30.04.2021)
→ **davon EUR 12,7 Mrd. nach nachhaltigen Kriterien**
- 62 Investment-Spezialisten

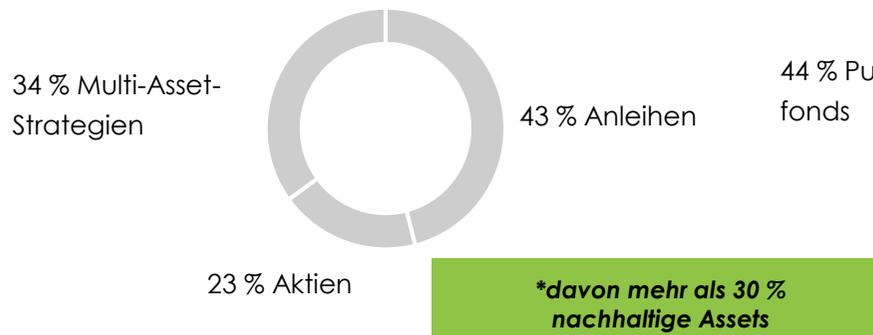
Wer sind unsere Kunden?

- Versicherungen
- Pensions- und Vorsorgekassen
- Länder/ Gemeinden
- Firmenkunden
- Stiftungen
- Asset Manager
- Banken
- etc.

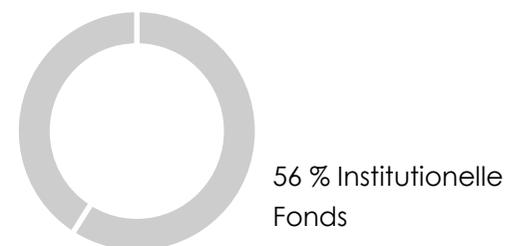
Was bieten wir unseren Kunden?

- Maßgeschneiderte Investmentlösungen in Form von Spezialfonds und Mandaten
- Mehr als 110 Publikumsfonds im Bereich Anleihen, Multi Assets und Aktien
- Stetig wachsende nachhaltige Produktpalette
- Langjährige Erfahrung im Bereich der Fondsadministration & auf Kundenbedürfnisse abgestimmte Serviceleistungen

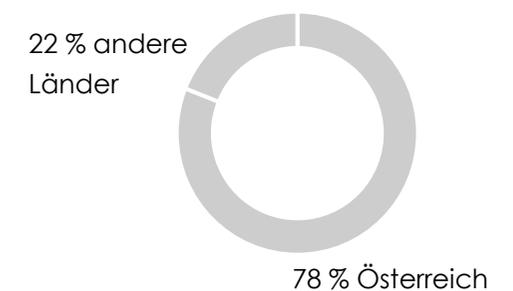
Nach Assetklassen*



Nach Kundentypen



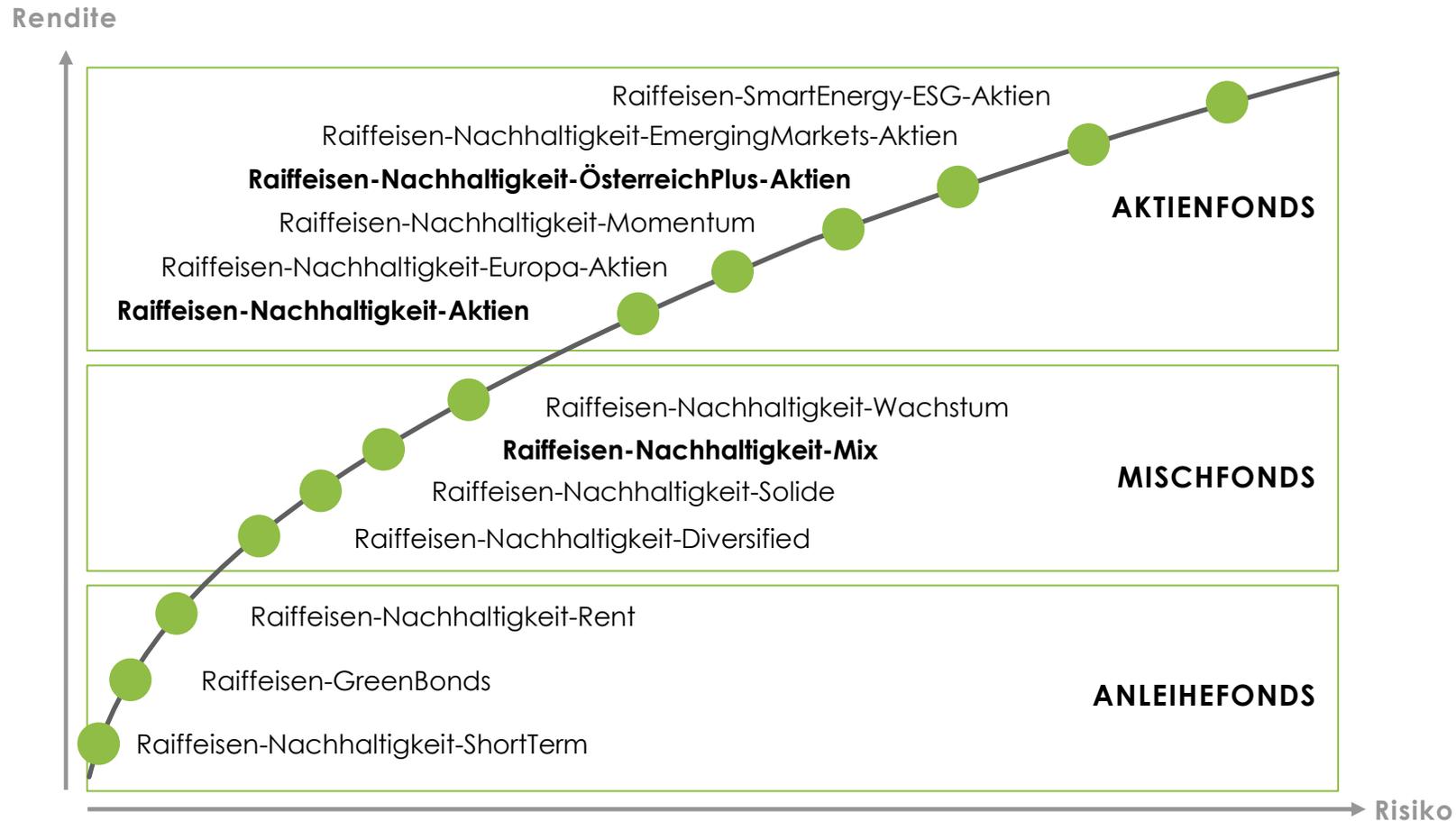
Nach Regionen

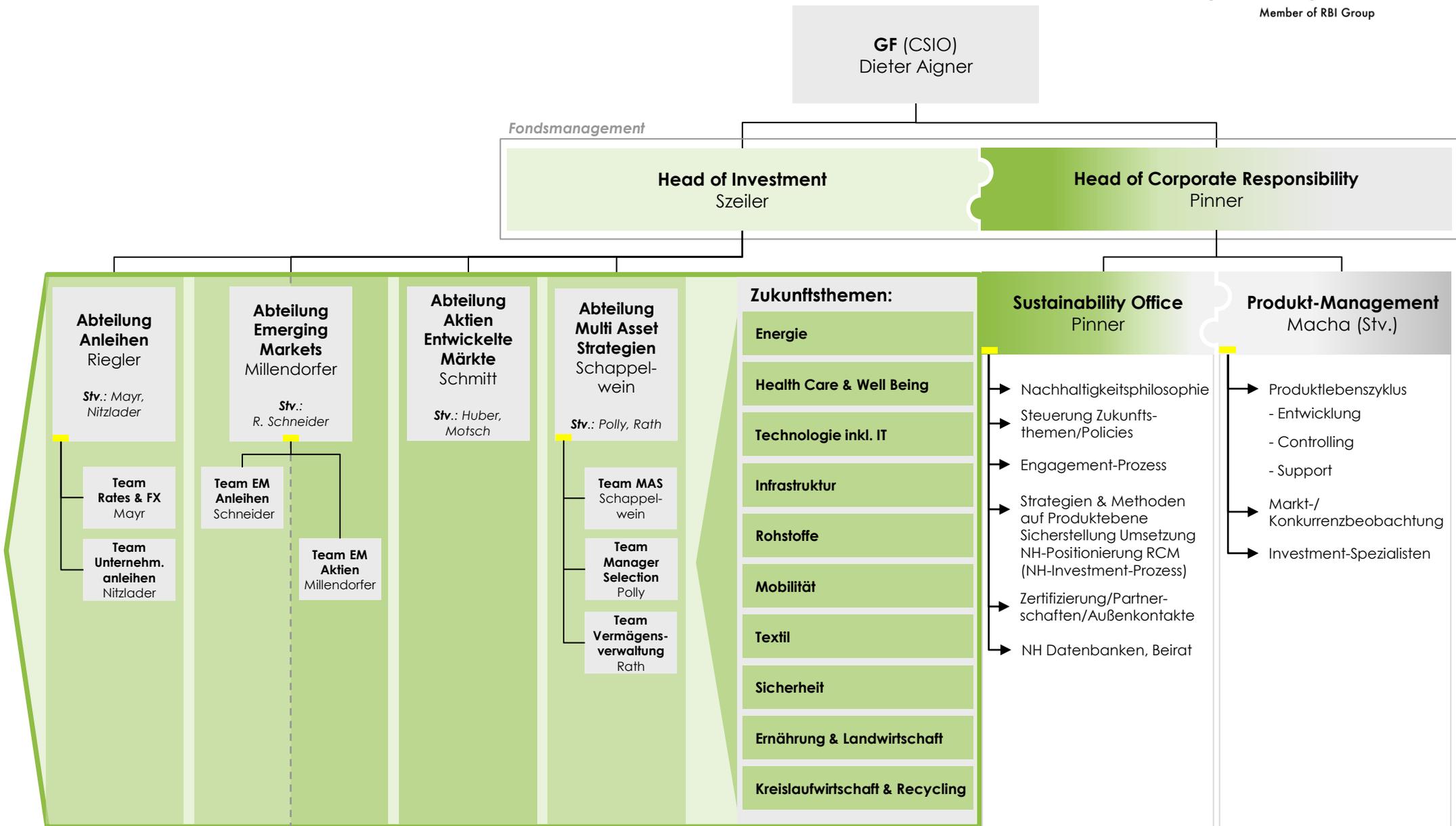


Quelle: Raiffeisen KAG, Daten per 30.04.2021. Diese Präsentation dient der Information professioneller Kunden und darf nicht an Privatpersonen weitergegeben werden. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformationen) des Raiffeisen-Euro-ShortTerm-Rent stehen unter www.rcm.at in deutscher Sprache bzw. im Fall des Vertriebs von Anteilen im Ausland unter www.rcm-international.com in englischer bzw. in Landessprache zur Verfügung.

	Meilensteine	
Erweiterung Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien um nachhaltige Perspektive	2021	
Größter österreichischer Publikumsfonds Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix knackt 3-Milliarden-Euro-Grenze	2020	FNG Siegel 2021: „3 Sterne“ für 14 Fonds
Auflage Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum und Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien	2019	FNG Siegel: 11 Fonds „3 Sterne“, 1 Fonds „2 Sterne“
Auflage Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien	2018	Bewusstseinsbildung durch Veranstaltungen, www.investment-zukunft.at und Publikationen
Auflage Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum	2017	
Auflage Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide und Raiffeisen-GreenBonds	2016	FNG Siegel erstmals erhalten Beitritt zum Forum per la Finanza Sostenibile
Offizieller Vertriebsstart der nachhaltigen Produktpalette	2015	Verleihung Österreichisches Umweltzeichen Unterzeichnung Montreal Carbon Pledge
Gründung Abteilung für Nachhaltiges Investment	2014	yourSRI Transparent Siegel (CSSP) Platz 1 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien
Unterzeichnung Carbon Disclosure Project (CDP)	2013	Unterzeichnung PRI – als eine der ersten!
Gründungsmitglied der Raiffeisen Klimaschutz-Initiative (Raiffeisen Nachhaltigkeits-Initiative)	2011	
	2009	Beitritt zum Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG)
	2007	
	2002	Auflage Raiffeisen-Ethik-Aktien (Investoren-Initiative, jetzt Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien) Beratung durch wissenschaftlichen Beirat
Gründung Raiffeisen KAG	1985	Auflage Raiffeisen-Umweltfonds (nach einigen Jahren wieder aufgelöst)

Produktpalette umfasst alle Assetklassen





Fondsmanagement & Corporate Responsibility

Durchschnittlich 23 Jahre Branchenerfahrung

Head of Investment Ingrid Szeiler

Anleihen

Andreas Riegler
14 Investment Professionals

Emerging Markets

Angelika Millendorfer
13 Investment Professionals

Aktien Entwickelte Märkte

Günther Schmitt
10 Investment Professionals

Multi Asset Strategien

Kurt Schappelwein
22 Investment Professionals

Head of Corporate Responsibility Wolfgang Pinner

Sustainability Office

Wolfgang Pinner
2 Investment Professionals

Produktmanagement

Sabine Macha
8 Investment-Spezialisten

Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen | Daten per 1. April 2021

1 Nachhaltigkeit @ Raiffeisen Capital Management

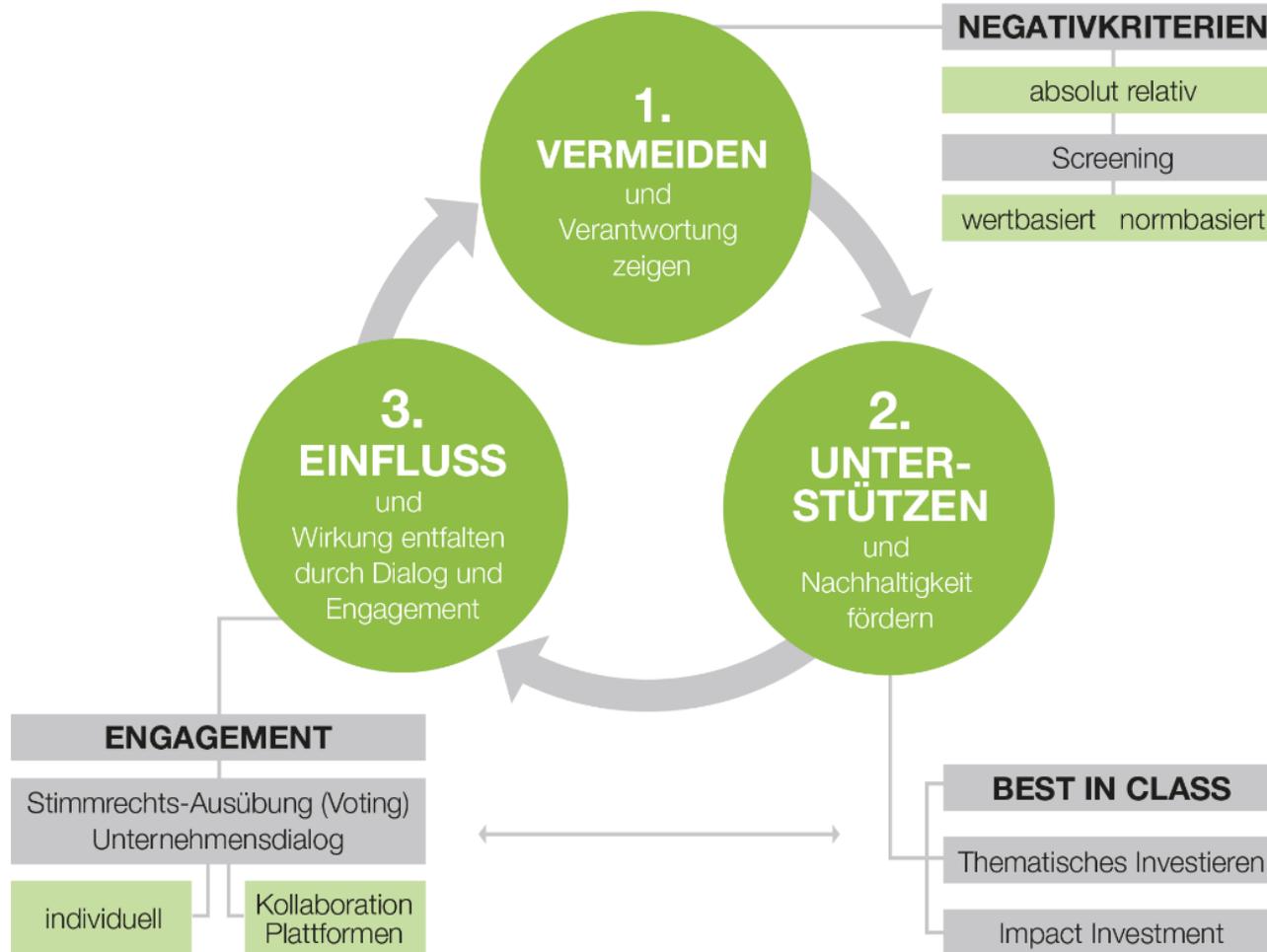
2 Der Nachhaltige Investmentprozess

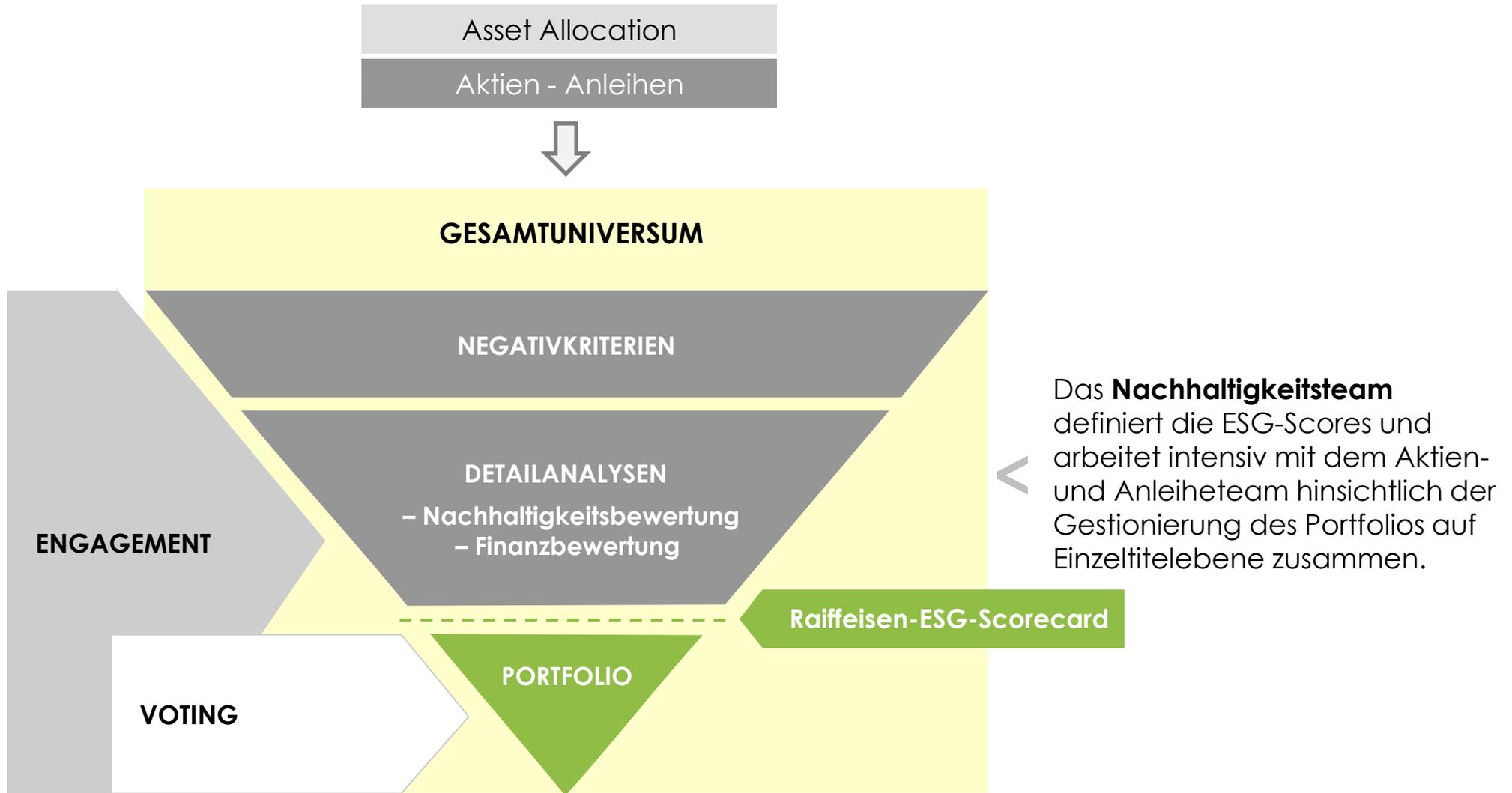
3 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien

4 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

5 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien

Integration von Nachhaltigkeit, ein ganzheitliches Konzept





Quelle: Raiffeisen KAG 2021, Voting: Ausübung der Stimmrechte, Engagement: Dialog mit den Unternehmen

Negativkriterien

Raiffeisen KAG hat Mindestmaß einer Kriteriologie zur Vermeidung problematischer Themen respektive Sektoren

Selbstverpflichtung zur Vermeidung von Investments bei den Publikumsfonds in

- Derivative Nahrungsmittelspekulation
- Kontroversielle Waffen
- Kohle (Unternehmen, deren Geschäft in der Bereitstellung oder Verwendung von Kohle besteht, mit unterschiedlich geringer Umsatztoleranz)



Negativkriterien

für Unternehmen



Vermeidung

- Verletzung der **Menschenrechte**
- Verstoß gegen **Arbeitsrechte**
- Einsatz von **Kinderarbeit**
- **Korruption**
- **Bilanzfälschung**
- Produktion und Handel von **Atomenergie**, Uran oder Kernkomponenten
- Produktion und Handel von **Rüstungsgütern****
- Förderung und Verwendung von **Kohle****
- **Fracking** und Ölsande**
- **Explorationsunternehmen** aus dem Bereich fossiler Energien
- Verstoß gegen **Global Compact**
- Verstoß gegen weitere **ethische Prinzipien*/****

* Abtreibung, Alkohol, Embryonenforschung, Glücksspiel, grüne Gentechnik, Pornographie, Tabak, Tierversuche für Konsumgüter;

**Details zu eventuell tolerierten Umsatzanteilen bzw. Schwellenwerten siehe ab Seite 11 des Transparenzkodex – z. B. für den Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix; Transparenzkodex des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix; Bild: iStockphoto.com

Negativkriterien

für Staaten



Vermeidung

- Nicht-Ratifizierung des **Pariser Klimaübereinkommens**
- **Todesstrafe**
- **Autoritäre Regime** bzw. unfreie Staaten
- **Atomstrom** als dominante Energiequelle
- Fehlende Kooperation bei **Geldwäsche**
- Sehr schlechte **Arbeitsbedingungen** und massive **Diskriminierung**
- Verbreiteter Einsatz von **Kinderarbeit**
- Massive **Menschenrechtsverletzung**
- Massive Verletzung der **Presse- und Medienfreiheit**
- Besonders hohe **Rüstungsbudgets**
- Verstoß gegen **Biodiversitätskonventionen**
- Besitz von **Atomwaffen**
- **Korruption**

DETAILANALYSE – Nachhaltigkeitsbewertung

Nachhaltigkeitsanalyse

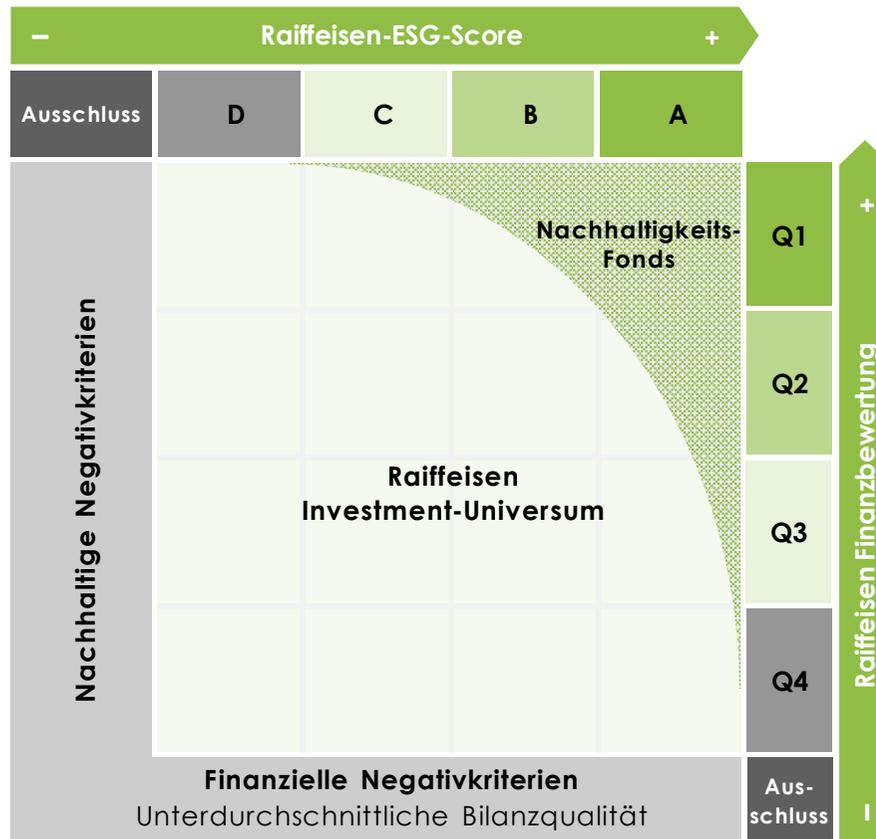


Quelle: Raiffeisen KAG, KPI = Key Performance Indicator

Das Ergebnis unserer Analysen – RAIFFEISEN-ESG-SCORECARD

Sowohl **Nachhaltigkeitsbewertung** als auch **Finanzbewertung** eines Unternehmens sind für Nachhaltigkeitsinvestoren wichtig und werden auch parallel überprüft.

Unternehmen müssen in **beiden Bereichen überdurchschnittlich** punkten, um berücksichtigt zu werden!



Raiffeisen-ESG-Score

- A: 75 - 100 Punkte
- B: 50 - 74 Punkte
- C: 25 - 49 Punkte
- D: 0 - 24 Punkte

Raiffeisen Finanzbewertung

- Q1: Erstes Quartil – beste 25 %
- Q2: Zweites Quartil – 25% bis 50 %
- Q3: Drittes Quartil – 50% bis 75 %
- Q4: Viertes Quartil – schlechteste 25 %

Quelle: Raiffeisen KAG, 2020

Investment Case - Microsoft

Unternehmensprofil

Microsoft entwickelt und lizenziert **Software und Hardware** Produkte an Endkunden, ebenso wie an Unternehmen. Auch Cloud-basierte Dienstleistungen spielen eine immer größere Rolle.

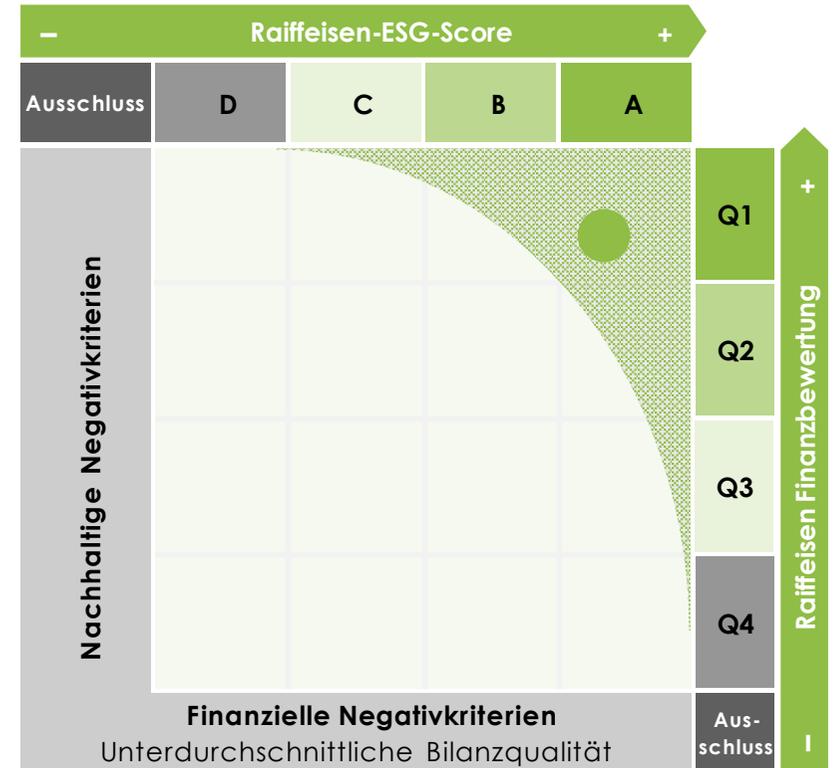
Aus Nachhaltigkeitssicht interessant, weil ...

- Microsoft zeigt sehr **hohe Kompetenz im Bereich Datensicherheit** (u.a. ISO 27001 Zertifizierung für Teilbereiche)
- Das Unternehmen schneidet auch im Bereich **Mitarbeiterbeziehungen** und **Energiemanagement von Datencentern** deutlich besser als der Sektorschnitt ab.

Besonderer Einfluss auf ...



- die **Entwicklung von jungen Menschen** durch technologieunterstütztes Lernen und eigene Informatikklassen
- die Stärkung von **Communities** durch Spenden in Form von Software und Services an NGOs
- den **Schutz von Ressourcen** durch die Reduktion von Verpackungen und die Reduktion von Elektrizität



Quelle: MSCI ESG Manager, ISS-oekom (ISS ESG) , Raiffeisen KAG; Schematische Darstellung

Einflussnahme auf Unternehmen und Emittenten

Unternehmensdialoge und Stimmrechtsausübung als wichtige Instrumente der Einflussnahme und Impact-Erzielung

Dialoge 2020 - Übersicht*		Insgesamt	Fokus			
			Fundamentale Aspekte	Umwelt (E)	Soziales/ Gesellschaft (S)	Corporate Governance (G)
Direkter Unternehmensdialog	Einzelgespräche	86	86	32	24	17
	Group-Meetings	422	422	82	83	45
Direkter Unternehmensdialog	Themenresearch	27	27	20	20	-
	Impactresearch	63	-	63	63	63
Gemeinschaftlicher Unternehmensdialog		43	43	43	43	25
Gesamt		641	578	240	233	150

Stimmrechtsausübung 2020	Besuchte HVs	Abstimmverhalten (alle Tagesordnungspunkte)		
		Zustimmung	Enthaltungen	Ablehnung
Die in 2020 von der Raiffeisen KAG ausgeübten Stimmrechte	219	2718	46	199

Quelle: Raiffeisen KAG; *Anmerkung: Im Rahmen eines Unternehmensdialogs können auch gleichzeitig Themen aus mehreren Bereichen angesprochen werden.

WIRKUNG nachhaltiger Investments

Vergleich der Unternehmen im Fonds¹⁾ mit dem Gesamtmarkt



**40 % weniger
CO₂ Emissionen**



**17 % weniger
Arbeitsunfälle**



**84 % weniger
Abfallmenge**

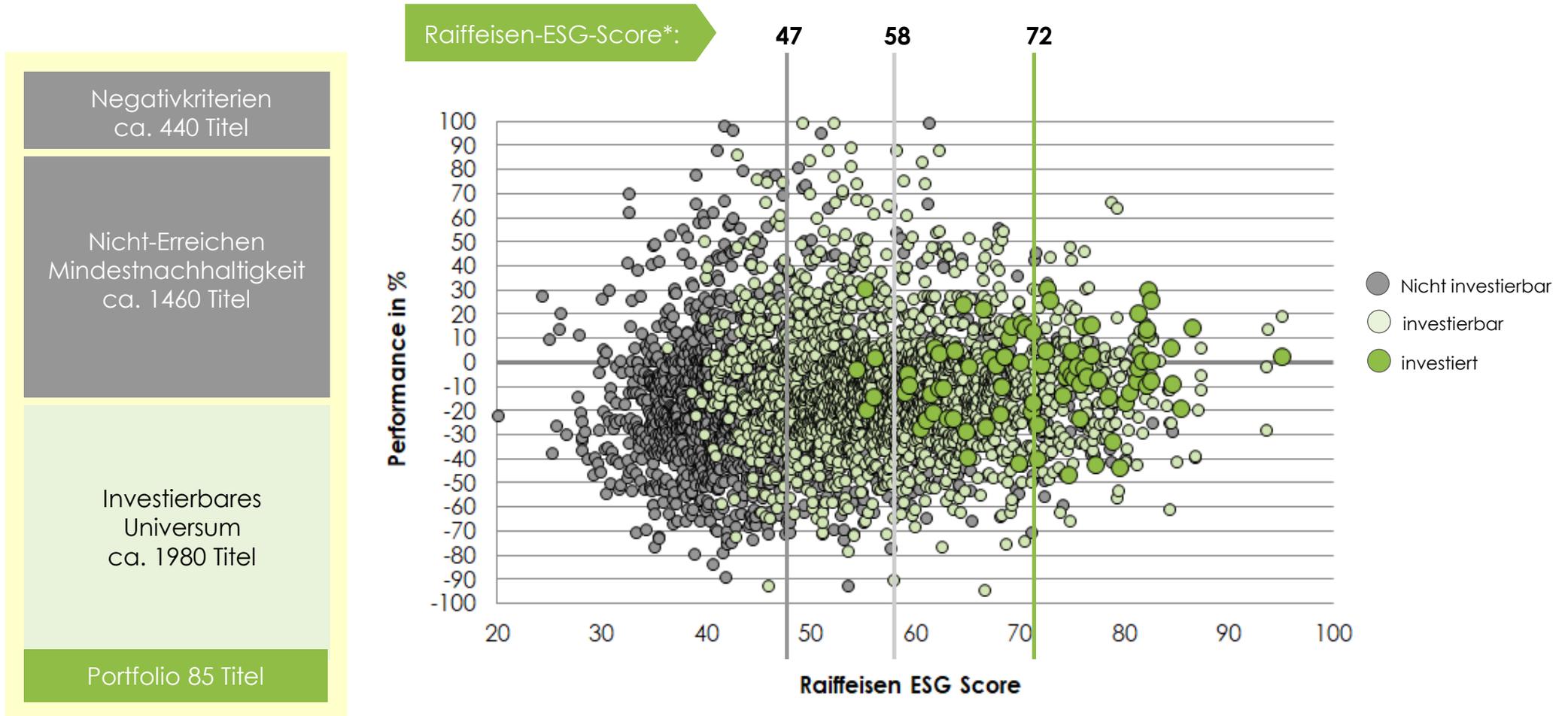


**74 % weniger
Wasserverbrauch**

Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, Daten per 30. Juni 2020

¹⁾ gültig für folgende Fonds bzw. Fondssegmente: Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien, Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix Seg. Aktien, Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide Seg. Aktien, Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum Seg. Aktien, Klassik-Nachhaltigkeit-Mix Seg. Aktien

PORTFOLIO – Portfoliokonstruktion Aktien-Management



*Für das Segment Aktien - Entwickelte Welt; Quelle: Raiffeisen KAG, Bloomberg Finance L.P., 2020; Performance der Unternehmen in EUR vom 31. Dezember 2019 bis 30. Juni 2020 total return; Universum: Aktien - Entwickelte Welt, > 500 Mio. USD Market Cap

1 Nachhaltigkeit @ Raiffeisen Capital Management

2 Nachhaltige Investmentprozess

3 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien

4 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

5 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien

- **Auflage Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien:** 13. Mai 2002¹
- Verwaltung nach **strengem Nachhaltigkeitsansatz** seit 1. Oktober 2014
- Einbeziehung von **Nachhaltigkeitskriterien und finanziellen Kriterien**
- **Raiffeisen-ESG-Score** als Messgröße
- Berücksichtigung von externem und internem Research
- **Einflussnahme auf Unternehmen** (Unternehmensdialoge und Stimmrechtsausübung)
- Partizipation an den Chancen **globaler Aktienmärkte** entwickelter Länder unter dem Gesichtspunkt der **Nachhaltigkeit**

→ Langjähriger **Track Record** mit Positionierung im 1.Quartil

→ Klarer & strukturierter Investmentprozess

→ Erfahrenes Team mit **langjähriger Expertise**

AUSZEICHNUNGEN

→ **FNG-Siegel*** mit Höchstnote „3 Sterne“ 

→ **Scope AA+ Rating**** Nachhaltigkeitsteam 

→ **Österreichisches Umweltzeichen** Nachhaltige Finanzprodukte 

¹Ursprünglicher Name: Raiffeisen-Ethik-Aktien.

*FNG = Forum Nachhaltige Geldanlagen; **Den detaillierten Scope Ratingreport finden Sie unter www.raiffeisenfonds.de/nachhaltige-guetesiegel.

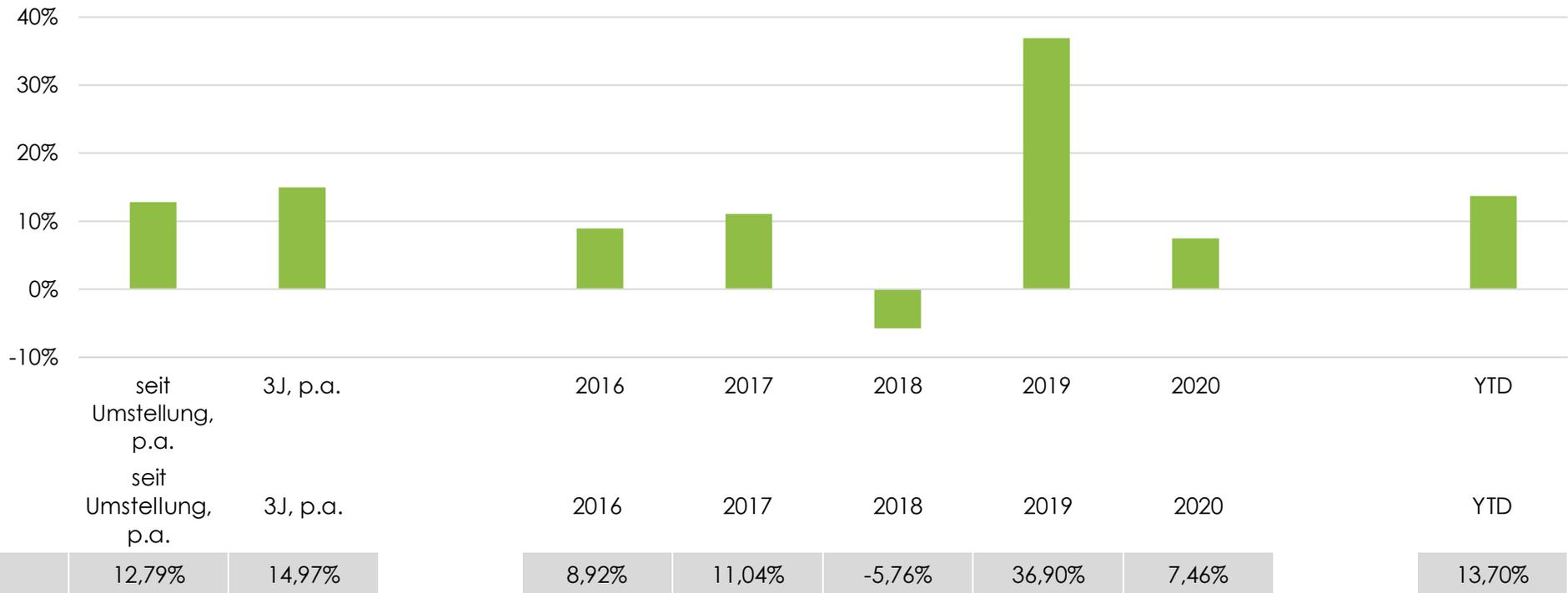
Bruttoperformance seit Umstellung



Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, 01. Oktober 2014 – 31. Mai 2021, total return indexiert brutto; Auflagedatum des Fonds: 13. Mai 2002;

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 der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung des Fonds zu.

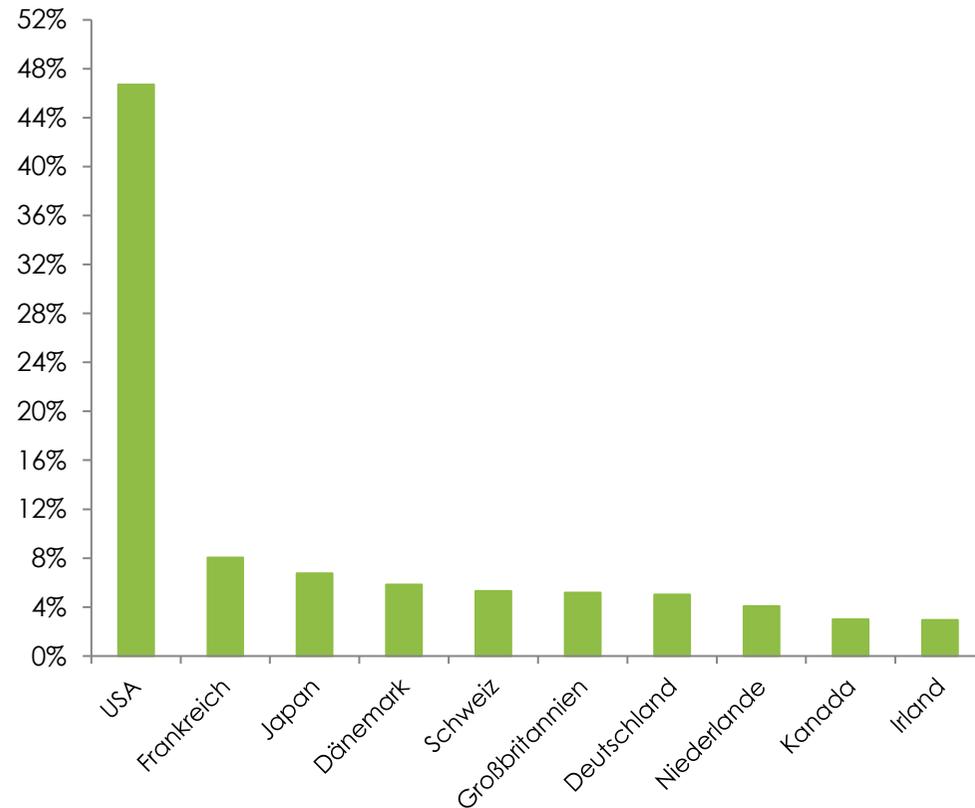
Bruttoperformance seit Umstellung



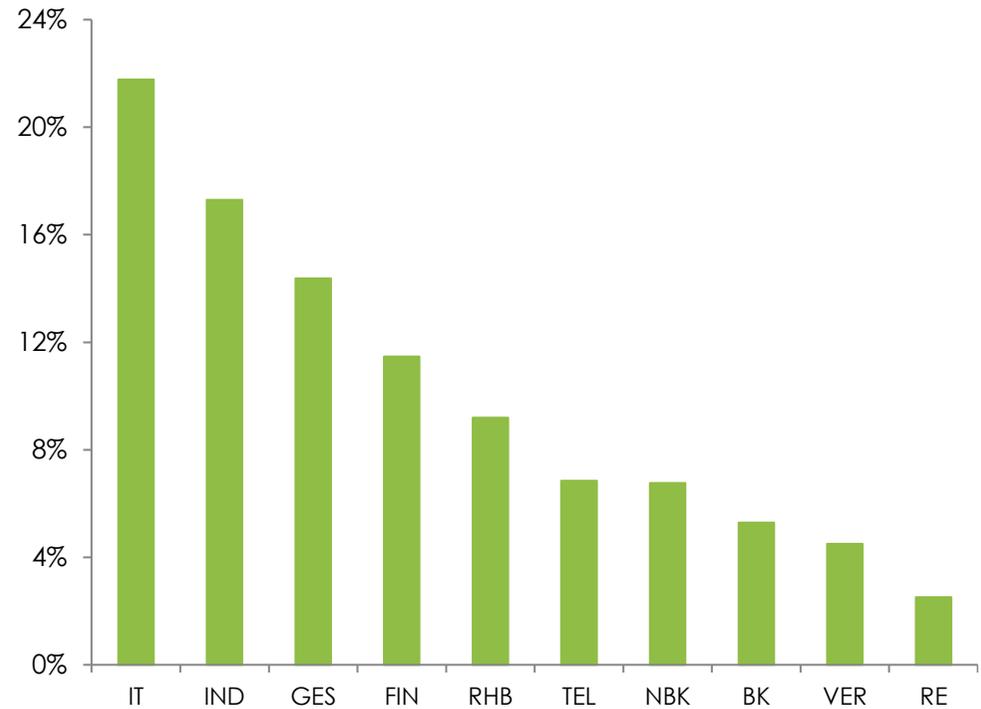
Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, 01. Oktober 2014 – 31. Mai 2021, total return indexiert brutto; Auflagedatum des Fonds: 13. Mai 2002;
 Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung 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 der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung des Fonds zu.

Länderstruktur

Die größten Positionen



Sektorstruktur



Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, per 31. Mai 2021, inklusive Derivate, berechnet vom Wertpapiervermögen des Fonds

Weitere Länder sind: Belgien, Norwegen, Schweden, Finnland, Österreich, Australien.

BGH=Bankguthaben, BK=Basiskonsumgüter, EN=Energie, FIN=Finanzen, GES=Gesundheitswesen, IND=Industrie, IT=Informationstechnologie, NBK=Nicht Basiskonsumgüter, RE=Immobilien, RHB=Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe, TEL=Telekommunikationsdienste, VER=Versorgungsbetriebe.

Top 10 Holdings

Unternehmen	Land	Sektor	Gewicht
Salesforce.com Inc	Vereinigte Staaten von Amerika	Informationstechnologie	1,91 %
Microsoft Corp	Vereinigte Staaten von Amerika	Informationstechnologie	1,75 %
3M Co	Vereinigte Staaten von Amerika	Industrie	1,74 %
Accenture PLC	Irland	Informationstechnologie	1,65 %
Alphabet Inc	Vereinigte Staaten von Amerika	Telekommunikationsdienste	1,64 %
Xylem Inc/NY	Vereinigte Staaten von Amerika	Industrie	1,57 %
Mettler-Toledo International I	Vereinigte Staaten von Amerika	Gesundheitswesen	1,57 %
Swisscom AG	Schweiz	Telekommunikationsdienste	1,57 %
Merck KGaA	Deutschland	Gesundheitswesen	1,57 %
Tomra Systems ASA	Norwegen	Industrie	1,56 %

Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, per 31. Mai 2021, inkl. Derivate, Berechnungen basieren auf dem Wertpapiervermögen des Fonds

Unternehmensbeispiel - Accenture

Unternehmensprofil

Accenture ist einer der weltweit größten Managementberatungs-, **Technologie- und Outsourcing-**Dienstleister.

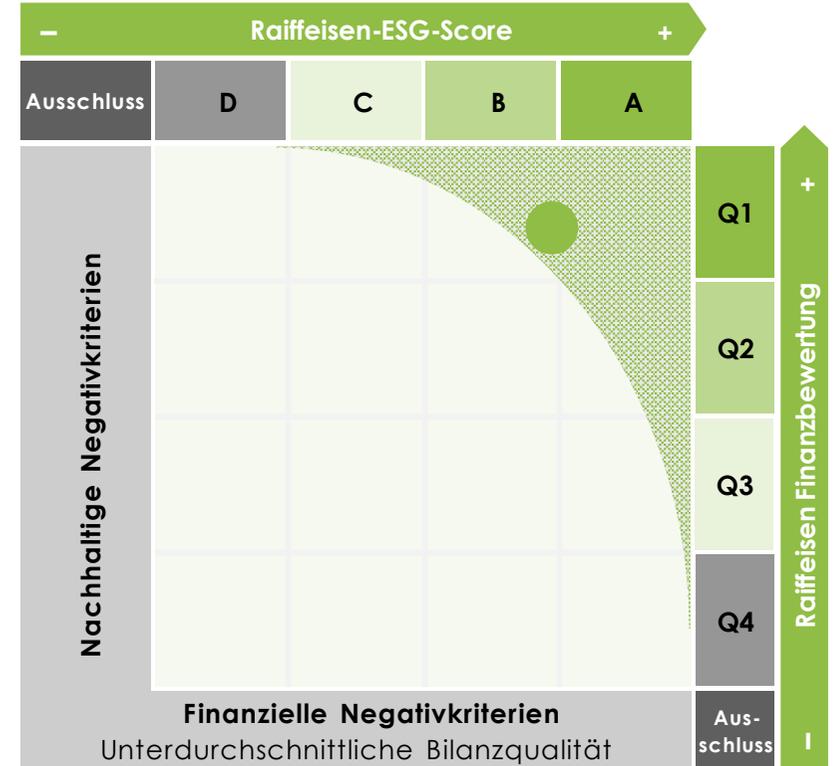
Aus Nachhaltigkeitsicht interessant, weil ...

- Accenture bietet u.a. eine Reihe von Dienstleistungen in den Bereichen **Data Protection und Privacy Services** an und hat besonders hohe Standards im Bereich **Datensicherheit**.
- Weitere Stärken liegen in den Bereichen **Corporate Governance** und Chancen im Bereich **Clean Tech**. Verbesserungspotential orten wir im Bereich Mitarbeiter.

Besonderer Einfluss auf ...



- die **Geschlechtergleichstellung** durch herausfordernde Ziele sowohl auf Mitarbeiterebene, als auch auf Führungskräfteebene
- den **Kampf gegen den Klimawandel** durch die Reduktion von Treibhausgasemissionen
- die **Ausbildung von Menschen** durch Schulungsprogramme



Quelle: MSCI ESG Manager, ISS-oekom (ISS ESG) , Raiffeisen KAG; Schematische Darstellung

Unternehmensbeispiel - 3M

Unternehmensprofil

3M ist ein weltweit agierender **Technologiekonzern** mit mehr als 50.000 verschiedenen Produkten und über 25.000 angemeldeten **Patenten**. Das Unternehmen ist in den Segmenten Safety & Industrial, Transportation & Electronics, Health Care und Consumer tätig.

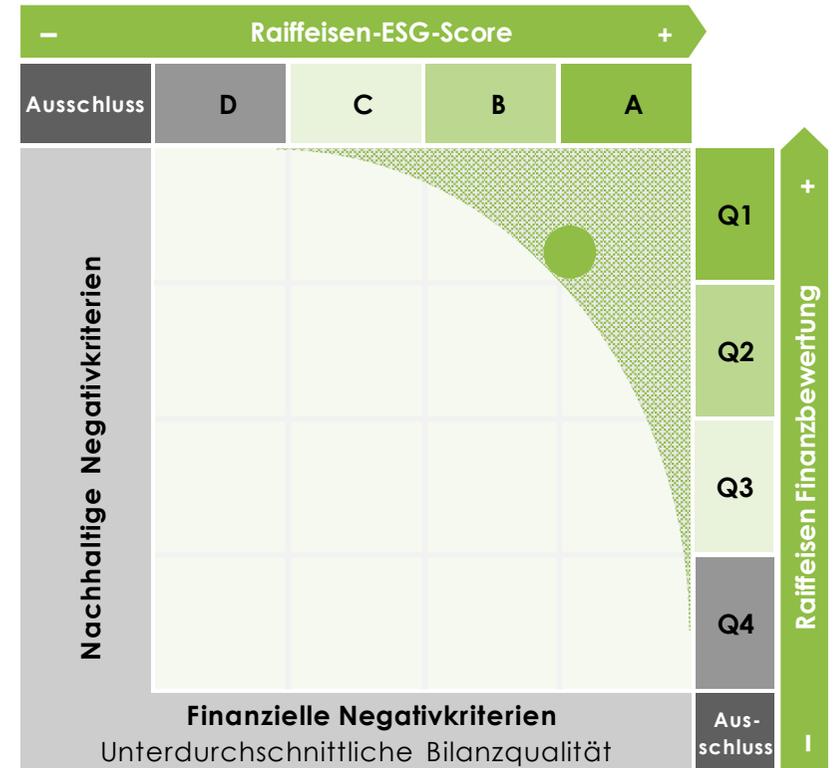
Aus Nachhaltigkeitsicht interessant, weil ...

- 3M ist ein sehr **innovatives Unternehmen** (hohe R&D Spending, viele Patente) und damit gut auf zukünftige Nachhaltigkeits Herausforderungen vorbereitet.
- Es gibt einige Produkte im Konzern mit **gesellschaftlichem Mehrwert** (v.a. aus dem Gesundheitsbereich), sowie mit **umwelttechnologischem Mehrwert** (v.a. Brennstoffzellen, Batterien, Recycling, Erneuerbare Energien etc.)

Besonderer Einfluss auf ...



- die Entwicklung von **nachhaltigeren Materialien und Produkten**
- die verantwortungsvolle **Nutzung natürlicher Ressourcen**, wie z.B. Wasser
- den **Kampf gegen den Klimawandel** durch Effizienzverbesserungen und Erhöhung des Anteils an Erneuerbaren Energien
- die **Gesundheit der Mitarbeiter** durch regelmäßige Sicherheitstrainings



Quelle: MSCI ESG Manager, ISS-oekom (ISS ESG) , Raiffeisen KAG; Schematische Darstellung

1 Nachhaltigkeit @ Raiffeisen Capital Management

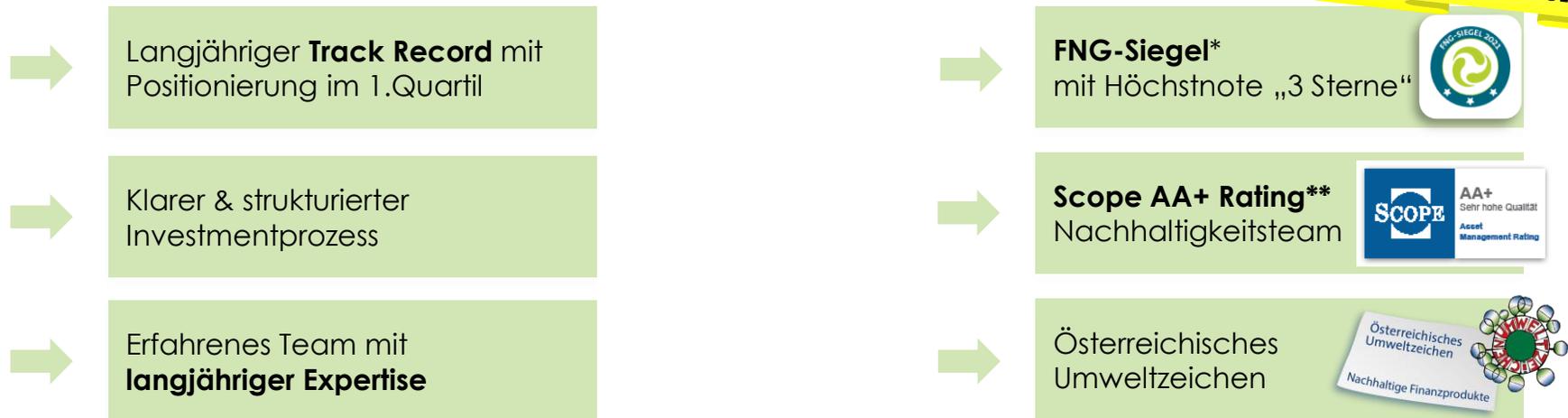
2 Nachhaltige Investmentprozess

3 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien

4 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

5 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien

- **Größter Publikumsfonds in Österreich** mit > **4 Mrd.** Fondsvermögen
- **Auflage** Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix: 25. August 1986¹
- Verwaltung nach **strengem Nachhaltigkeitsansatz** seit 30. September 2014
Einbeziehung von **Nachhaltigkeitskriterien und finanziellen Kriterien**
- **Raiffeisen-ESG-Score** als Messgröße
- Berücksichtigung von externem und internem Research
- **Einflussnahme auf Unternehmen** (Unternehmensdialoge und Stimmrechtsausübung)
- Partizipation an den Chancen **globaler Renten-** sowie **Aktienmärkte** unter dem Gesichtspunkt der **Nachhaltigkeit** (Allokation 50/50)



¹Ursprünglicher Name: Raiffeisen-Global-Mix. Umstellungsdatum / Konzept- und Namensänderung: 30. September 2014

*FNG = Forum Nachhaltige Geldanlagen; **Den detaillierten Scope Ratingreport finden Sie unter www.raiffeisenfonds.de/nachhaltige-guetesiegel.

Assetklassen

Aktienanteil ca. 50 %				Anleihe-Anteil ca. 50 %*			
Märkte	Währungen	Geograph. Streuung	Emittenten (Anleihen)	Duration (Anleihen)	Anlageansatz (Aktien)	Marktkapitalisierung (Aktien)	Risiko-Ertrags-Profil (KID-Kategorie)
Industriestaaten	Euro	Lokal	Staat	> 2	Blend	Small Caps	1 – 3
Zentral- & Osteuropa	Fremdwährungen Industriestaaten	Regional	Unternehmen Investmentgrade	2 – 5	Value	Mid Caps	4 – 5
Emerging Markets	Fremdwährungen Emerging Markets	Global	Unternehmen High-Yield	> 5	Growth	Large Caps	6 – 7

 zutreffend

Quelle: Raiffeisen KAG 2021; In der Grafik sind nur die überwiegenden Anlageschwerpunkte dargestellt.
 *davon ca. 20 % EUR-Staatsanleihen, ca. 20 % EUR-Unternehmensanleihen und ca. 10 % USD-Anleihen.

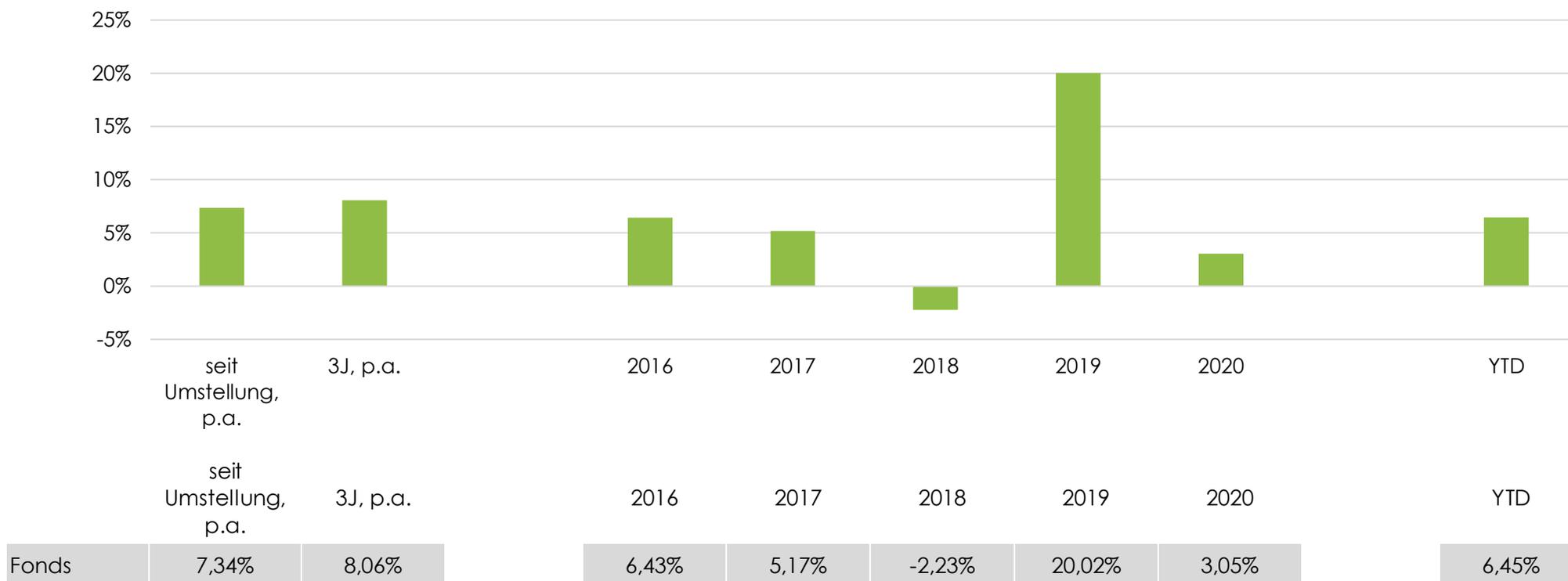
Bruttoperformance seit Umstellung



Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, 30. September 2014 – 31. Mai 2021, total return indexiert brutto

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 der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung des Fonds zu.

Bruttoperformance seit Umstellung

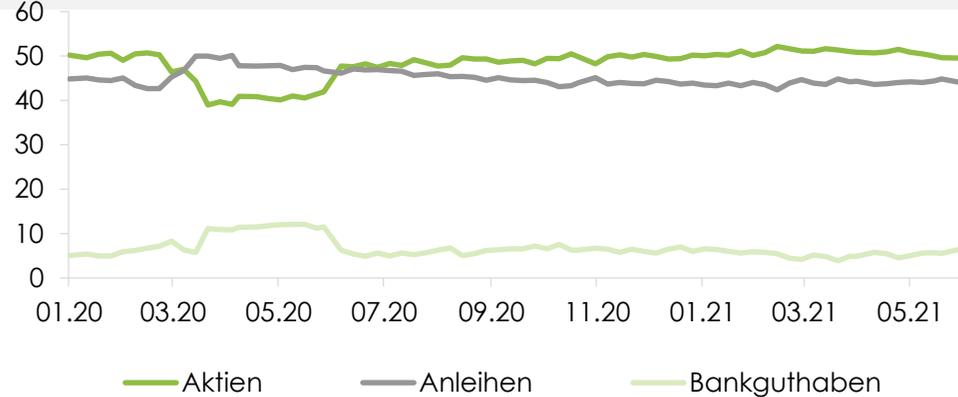


Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, 30. September 2014 – 31. Mai 2021, total return indexiert brutto

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 der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung des Fonds zu.

Assetklassen und Kennzahlen auf Fondsebene

Fondsstruktur nach Assetklassen im Zeitablauf



Fondsstruktur nach Assetklassen im Detail*

	Gewichtung
Anleihen Developed Markets	19,6 %
Anleihen Emerging Markets	0,2 %
Unternehmensanleihen	24,3 %
Aktien Euro/Europa	21,0 %
Aktien Non Euro/Global	28,5 %
Bankguthaben	6,4 %

Kennzahlen auf Fondsebene (Risikokennzahlen, 3 Jahre, p.a.)

Ø Duration (Jahre, auf Maturity)	2,12	Volatilität in %	9,05
Ø Kupon (% p.a.)	0,43	Sharpe Ratio p.a.	0,92
Ø Restlaufzeit (Jahre, auf Maturity)	2,87		
Ø Rendite (% p.a., auf Maturity)	0,16		
Ø Credit Spread (Maturity)	25		
Durchschnittsrating*	a		

Wir weisen darauf hin, dass diese Kennzahlen kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen sind.

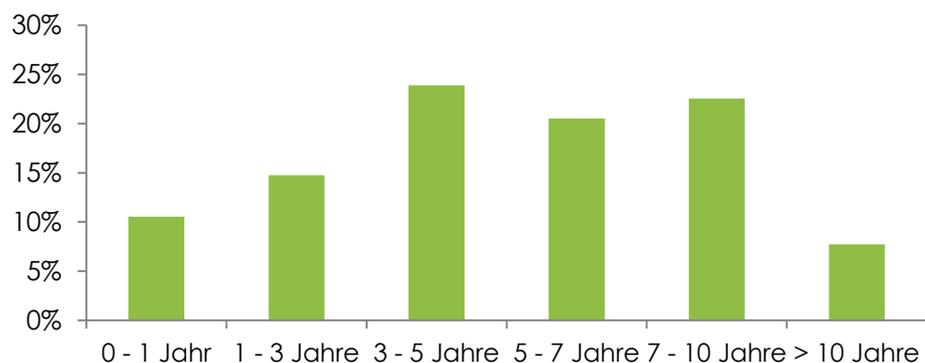
Währungsstruktur



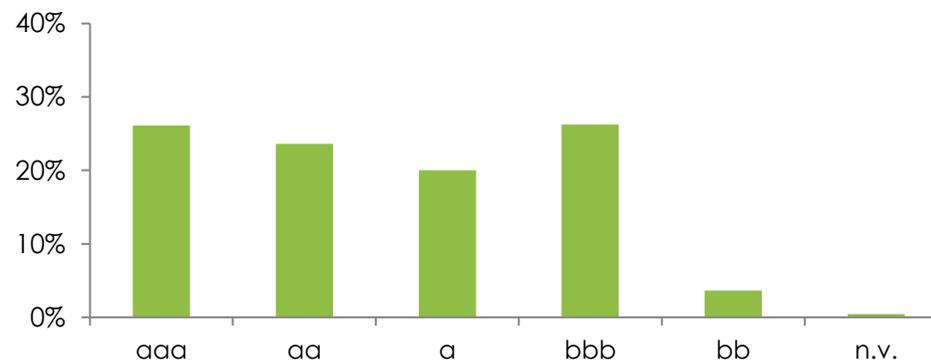
Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, Assetklassen inkl. Derivate per 31. Mai 2021, berechnet vom Fondsvermögen des Fonds, Währungsstruktur inkl. Derivate, berechnet vom Wertpapiervermögen des Fonds. *Das Rating wird nach proprietärer Logik der Raiffeisen KAG ermittelt.

Strukturen im Anleihen-Segment

Laufzeitenstruktur im Anleihen-Segment



Ratingstruktur im Anleihen-Segment



Top 5 ANLEIHEN

Wertpapier	Rating*	Sektor	Gewichtung im Fonds
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND DBR 0 1/4 02/15/29	aaa	Regierung / Staat	3,25 %
EUROPEAN UNION EU 0 11/04/25	aa	Regierung / Staat	0,82 %
EUROPEAN UNION EU 0 06/02/28	aa	Regierung / Staat	0,57 %
EFSF EFSF 0 01/20/31	aa	Regierung / Staat	0,53 %
LAND NIEDERSACHSEN NIESA 0 07/10/26	aaa	Regierung / Staat	0,49 %

Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, per 31. Mai 2021, berechnet vom Wertpapiervermögen des Fonds. *Das Rating wird nach proprietärer Logik der Raiffeisen KAG

1 Nachhaltigkeit @ Raiffeisen Capital Management

2 Nachhaltige Investmentprozess

3 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien

4 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

5 Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien

Umstellung 15. Februar 2021 → Erweiterung des Universums um deutsche und Schweizer Aktien

- Auch der Raiffeisen-Österreich-Aktien als einer der Kernfonds von Raiffeisen Capital Management sollte **nachhaltig** werden
- Erhöhung der **Sektor-Diversität**
- Sicherstellung der **Liquidität** - österreichische Markt wurde immer illiquider



- **Schwerpunkt des Fonds** (>51%) müssen **österreichische** Unternehmen bleiben
- **Deutschland** und **Schweiz** zusammen dürfen deshalb maximal 49% einnehmen
- Ergänzungen vor allem in jenen **Sektoren**, wo es wenige (börsennotierte) österreichische Unternehmen gibt (Tech, Pharma, Medizintechnik, alternative Energien)

Fondsparameter

Region	– Österreich-Anteil > 51 %; Deutschland und Schweiz jeweils bei ca. 24,5 %
Einzeltitle	– Alle Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung > 100 Mio. EUR – Hoher Raiffeisen-ESG-Score (minimum > 50); positiver Impact auf SDGs
Nachhaltigkeit	– Auf der Fondsebene Raiffeisen-ESG-Score von > 70 Punkten
Portfolio	– Portfolio mit ca. 40 -50 Unternehmen
Gewichtungen	– Gleichgewichtung nach Liquidität, sehr liquide Aktien bei 5-10 %, liquide bei 2,5 %, eher illiquide bei 1 %
Sektoren	– Kein Limit für Unter- und Übergewichtungen bei den Sektoren
Währungen	– Keine Währungsabsicherung

Käufe

19 deutsche und 10 Schweizer Unternehmen wurden neu gekauft

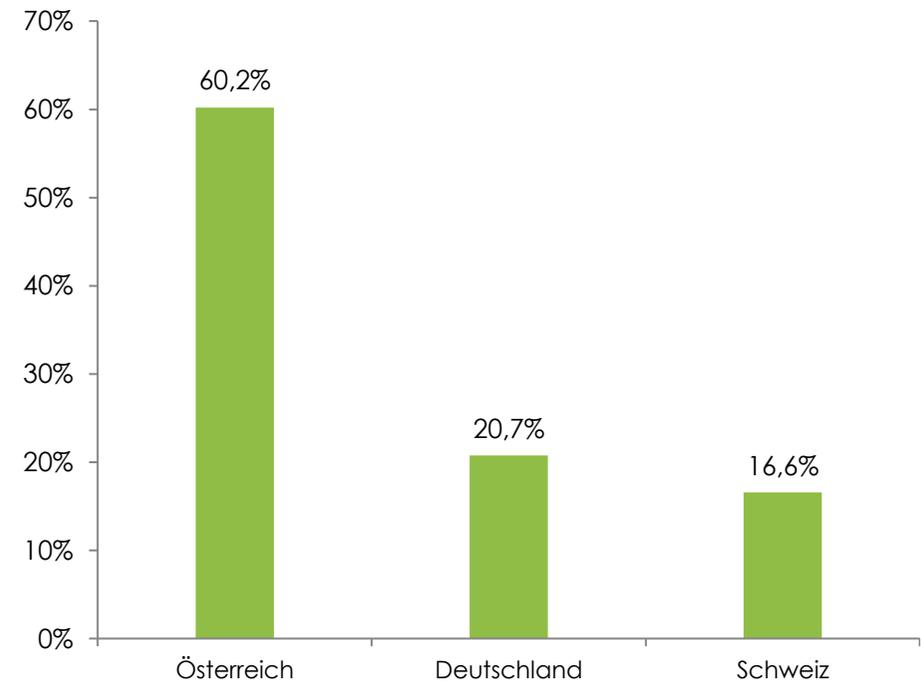
Zukäufe in Deutschland

Tech:	SAP, Infineon, Teamviewer, SMA Solar
Finanzen:	Dt. Börse
Pharma:	Merck
Industrie:	Siemens, Nordex, Siemens Gamesa, Dt. Post
Grundstoffe:	Linde, Aurubis
Immobilien:	Dt. Wohnen
Versorger:	Encavis
Konsum:	Adidas, Delivery Hero, Hello Fresh, Zalando, BMW

Zukäufe in der Schweiz

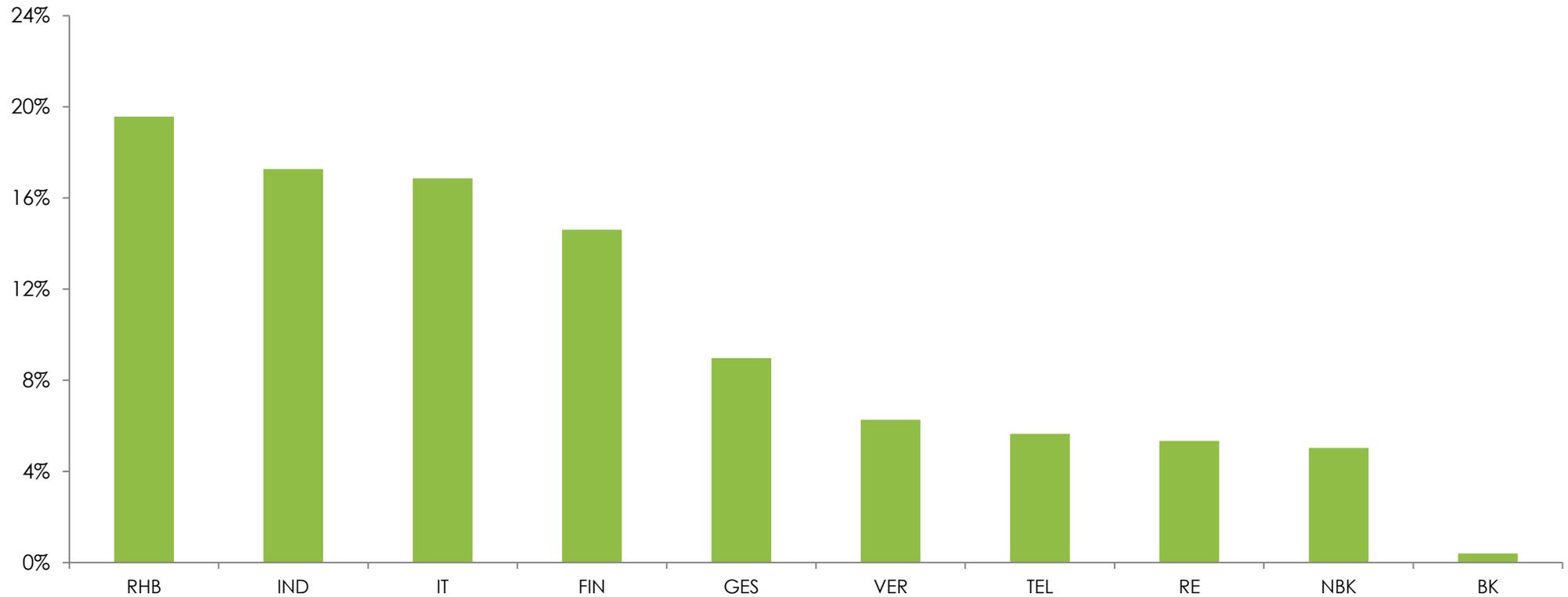
Tech:	Landis & Gyr
Pharma:	Roche, Sonova, Straumann, Lonza
Industrie:	SGS, Geberit, ABB
Grundstoffe:	Givaudan
Telekom:	Swisscom

Länderstruktur



Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, per 31. Mai 2021, inkl. Derivate, Berechnungen basieren auf dem Wertpapiervermögen des Fonds.

Sektorstruktur



Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, per 31. Mai 2021, inkl. Derivate, Berechnungen basieren auf dem Wertpapiervermögen des Fonds.

BGH=Bankguthaben, BK=Basiskonsumgüter, EN=Energie, FIN=Finanzen, GES=Gesundheitswesen, IND=Industrie, IT=Informationstechnologie, NBK=Nicht Basiskonsumgüter, RE=Immobilien, RHB=Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe, TEL=Telekommunikationsdienste, VER=Versorgungsbetriebe.

Top 10 Holdings

Unternehmen	Land	Sektor	Gewicht
Erste Group Bank AG	Österreich	Finanzen	8,19 %
ams AG	Österreich	Informationstechnologie	5,53 %
Raiffeisen Bank International AG	Österreich	Finanzen	5,49 %
Verbund AG	Österreich	Versorgungsbetriebe	5,30 %
Wienerberger AG	Österreich	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,91 %
Voestalpine AG	Österreich	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,89 %
Mayr Melnhof Karton AG	Österreich	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,03 %
Roche Holding AG	Schweiz	Gesundheitswesen	3,62 %
Austria Technologie & Systemtechnik AG	Österreich	Informationstechnologie	3,56 %
Palfinger AG	Österreich	Industrie	3,39 %

Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, per 31. Mai 2021, inkl. Derivate, Berechnungen basieren auf dem Wertpapiervermögen des Fonds

Unternehmensbeispiel - Verbund

Unternehmensprofil

Verbund ist **Stromversorger** in Österreich und Deutschland und betreibt das österreichische überregionale Stromnetz über die Tochterfirma Austrian Power Grid.

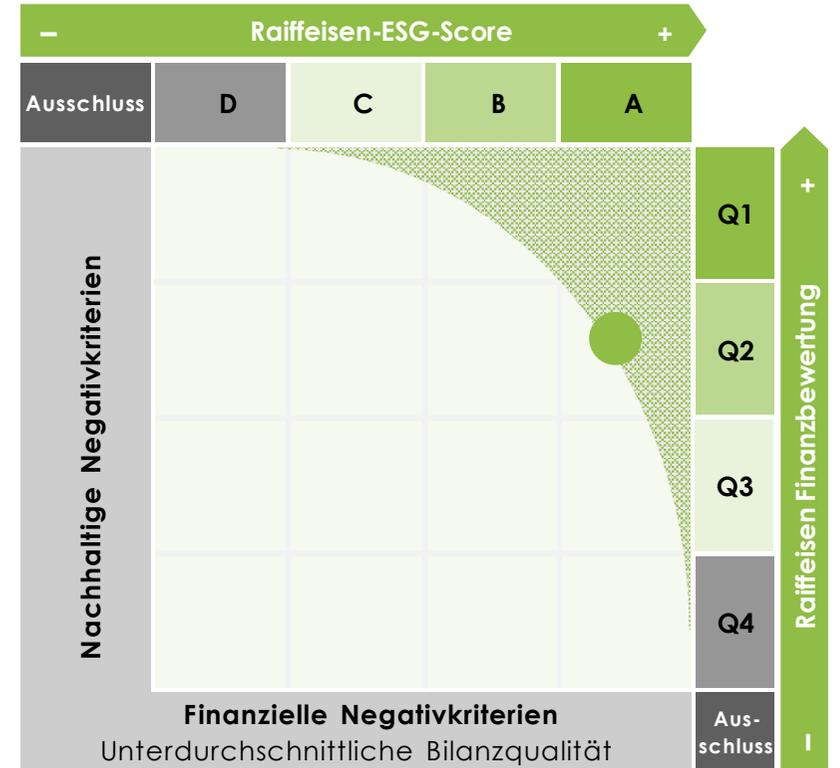
Aus Nachhaltigkeitssicht interessant, weil ...

- Als größter Elektrizitätsproduzent Österreichs nimmt Verbund seine Verantwortung wahr, **umweltfreundliche Energie aus sauberen Quellen** zu erzeugen.
- Bei dem Ausbau von Wasserkraftanlagen wird auf die natürlichen Rahmenbedingungen, in denen das Unternehmen operiert, geachtet und **Artenvielfalt sowie Lebensraum geschützt**.

Besonderer Einfluss auf ...



- die **Verbreitung sauberer, erneuerbarer Energie** um der Erderwärmung entgegenzuwirken und
- den **Schutz von Biodiversität** und einen gerechten, nachhaltigen Umgang mit der Natur.



Quelle: MSCI ESG Manager, ISS-oekom (ISS ESG) , Raiffeisen KAG; Schematische Darstellung

Unternehmensbeispiel - SAP

Unternehmensprofil

SAP zählt zu den weltweit größten **Softwarekonzernen** und spezialisiert sich auf die Abwicklung von Geschäftsprozessen wie Buchführung, Produktion, Lagerhaltung und Vertrieb. Das Unternehmen hat seinen Sitz in Deutschland und ist global tätig.

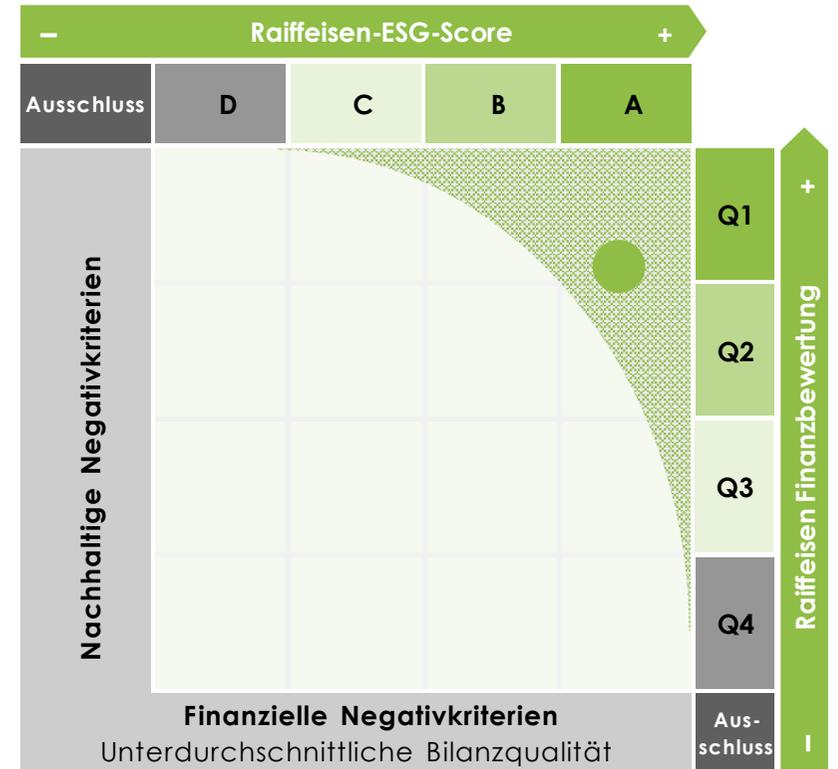
Aus Nachhaltigkeitssicht interessant, weil ...

- SAP verfügt über ein **robustes und zertifiziertes Datensicherheitsmanagementsystem**
- SAP bietet **branchenführende Sozialleistungen** und **umfassende Aus- und Weiterbildungen** für Mitarbeiter. So schafft es das Unternehmen, hoch qualifizierte Mitarbeiter an sich zu binden.

Besonderer Einfluss auf ...



- den **Zugang zu Bildung**, durch branchenführende Lehrprogramme
- **Geschlechtergleichstellung**, durch das aktive Fördern von effizienter Zusammenarbeit von Frauen und Männern
- **Infrastruktur, Industrialisierung und Innovationen**, dank intelligenten Software-Lösungen für Unternehmer,
- die **Reduzierung von Ungleichheiten**, durch zahlreiche Projekte in Entwicklungsländern



Quelle: MSCI ESG Manager, ISS-oekom (ISS ESG) , Raiffeisen KAG; Schematische Darstellung

Unternehmensbeispiel - Swisscom

Unternehmensprofil

Swisscom ist ein **Telekommunikationsunternehmen** mit Sitz in der Schweiz, das im Heimatmarkt und in Italien aktiv ist.

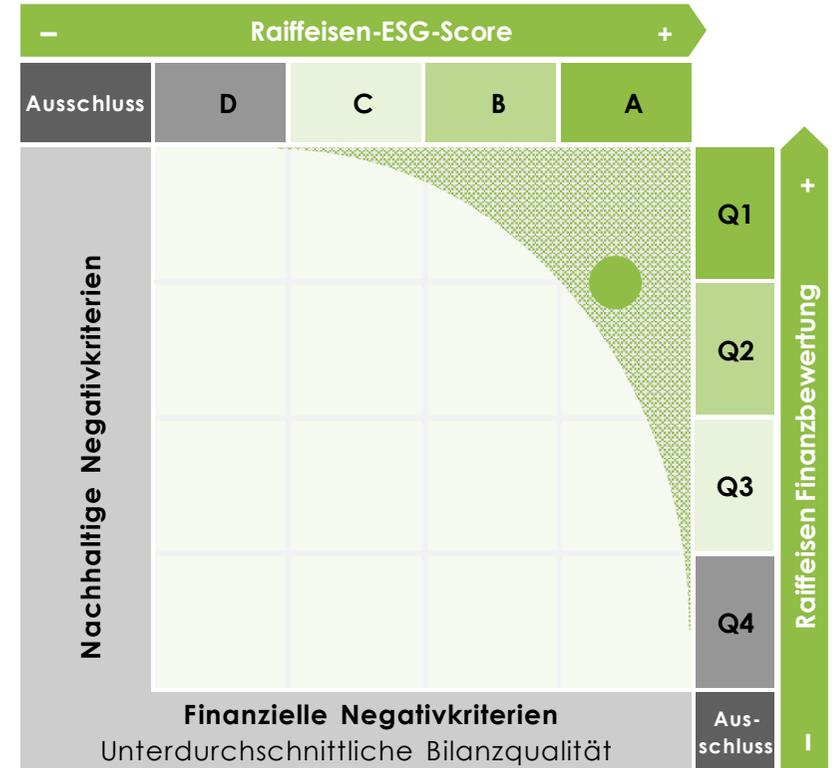
Aus Nachhaltigkeitssicht interessant, weil ...

- Das gesamte Netz und die Rechenzentren werden zu 100% mit **Strom aus erneuerbaren Quellen** betrieben, was den CO2-Footprint deutlich senkt.
- Innovative Lösungen wie eigenen Anlaufstellen für Handyreparatur oder -rückgabe schonen wertvolle Ressourcen und unterstützen die Entwicklung hin zu einer funktionierenden **Kreislaufwirtschaft**.

Besonderer Einfluss auf ...



- den **Einsatz erneuerbarer Energien**, der den Telekombereich mit sauberem Strom versorgt,
- **Städte und ihre Infrastruktur**, die mit technologischen Lösungen zu **Smart Cities** gemacht werden und
- die **Unterstützung einer funktionierenden Kreislaufwirtschaft**, durch Maßnahmen wie Zentren zur Handyreparatur und -rückgabe.



Quelle: MSCI ESG Manager, ISS-oekom (ISS ESG) , Raiffeisen KAG; Schematische Darstellung



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

- Gerne können Sie jetzt Ihre Fragen stellen -



Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

Rechtsform	Offener UCITS Publikumsfonds nach österreichischem Recht, Liquidität an jedem österreichischen Bankarbeitstag (vorbehaltlich einer Aussetzung aufgrund außergewöhnlicher Umstände)				
Auflagedatum & ISIN	25. August 1986 / AT0000859517 (älteste verfügbare Tranche)				
Umstellungsdatum	30. September 2014 – Konzept- und Namensänderung ursprünglicher Name: Raiffeisen-Global-Mix				
Investmentuniversum*	<ul style="list-style-type: none"> – Globale Aktien und Anleihen unter Berücksichtigung von umweltbezogenen, sozialen und Governance-Faktoren – Sub-Fonds(max. 10 %) – Emerging Markets Aktien (max. 5 %) und Emerging Markets Anleihen (max. 10 %) erlaubt – Anleihen von Finanzinstituten (max. 20 %) und BB-Anleihen (max. 3 %) erlaubt 				
Fondsvolumen	4.008 Mio. EUR (per 31. Mai 2021)				
Tranche & Managementgebühren	Retail / Zero	EUR	0,625 % p.a.	AT0000A1TWK1	Ausschüttend
				AT0000A1TWJ3	Thesaurierend
				AT0000A1TWL9	Vollthesaurierend - Ausland
Registriert in	AT, BG, CH, CZ, DE, FR, HU, IT, LI, LU, RO, SI, SK				

Der Fonds weist eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt, wobei auch Kapitalverluste nicht ausgeschlossen werden können.

* Stand per Mai 2021. Bei dem angegebenen Investmentuniversum handelt es sich um unverbindliche interne Regelungen des Fonds. Diese können von der Raiffeisen KAG jederzeit ohne Verständigung ihrer Kunden abgeändert werden. Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.



Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien

Rechtsform	Offener UCITS Publikumsfonds nach österreichischem Recht, Liquidität an jedem österreichischen Bankarbeitstag (vorbehaltlich einer Aussetzung aufgrund außergewöhnlicher Umstände)				
Auflagedatum & ISIN	13. Mai 2002 / AT0000677919 (älteste verfügbare Tranche) (ursprünglicher Name: Raiffeisen-Ethik-Aktien)				
Umstellungsdatum	1. Oktober 2014 - Konzept- sowie Namensänderung (ursprünglicher Name: Raiffeisen-Ethik-Aktien)				
Investmentuniversum*	<ul style="list-style-type: none"> - Globale Aktien entwickelter Länder unter Berücksichtigung von umweltbezogenen, sozialen und Governance-Faktoren - Einsatz von Derivaten ausschließlich zur Absicherung 				
Fondsvolumen	715 Mio. EUR (per 31. Mai 2021)				
Tranche & Managementgebühren	Retail / Zero	EUR	0,75 % p.a.	AT0000A1U685	Ausschüttend
				AT0000A1U677	Thesaurierend
				AT0000A1U693	Vollthesaurierend - Ausland
Registriert in	AT, CH, CZ, DE, IT, LI, SI, SK				

Der Fonds weist eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt, wobei auch Kapitalverluste nicht ausgeschlossen werden können.

* Stand per Mai 2021. Bei dem angegebenen Investmentuniversum handelt es sich um unverbindliche interne Regelungen des Fonds. Diese können von der Raiffeisen KAG jederzeit ohne Verständigung ihrer Kunden abgeändert werden. Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien

Rechtsform	Offener UCITS Publikumsfonds nach österreichischem Recht, Liquidität an jedem österreichischen Bankarbeitstag (vorbehaltlich einer Aussetzung aufgrund außergewöhnlicher Umstände)				
Auflegedatum & ISIN	16. Oktober 1989 / AT0000859293 (älteste, verfügbare Tranche)				
Umstellungsdatum	15. Februar 2021 – Konzept- und Namensänderung (ursprünglicher Name: Raiffeisen-Österreich-Aktien)				
Investmentuniversum*	<ul style="list-style-type: none"> – Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeitsschwerpunkt in der D/A/CH-Region unter Berücksichtigung von umweltbezogenen, sozialen und Governance-Faktoren – Etwaige Fremdwährungspositionen gemäß des Investmentuniversums möglich, ein Währungsrisiko wird nicht automatisch gehedged 				
Fondsvolumen	146 Mio. EUR (per 31. Mai 2021)				
Tranche & Managementgebühren	Retail / Zero	0,75 % p.a.	EUR	AT0000A1TMJ4 AT0000A1TMH8	Ausschüttend Thesaurierend
Registriert in	AT, DE				

Der Fonds weist eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt, wobei auch Kapitalverluste nicht ausgeschlossen werden können.

* Stand per Mai 2021. Bei dem angegebenen Investmentuniversum handelt es sich um unverbindliche interne Regelungen des Fonds. Diese können von der Raiffeisen KAG jederzeit ohne Verständigung ihrer Kunden abgeändert werden. Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Raiffeisen-Euro-Rent

Rechtsform	Offener UCITS Publikumsfonds nach österreichischem Recht, Liquidität an jedem österreichischen Bankarbeitstag (vorbehaltlich einer Aussetzung aufgrund außergewöhnlicher Umstände)				
Auflegedatum & ISIN	16. Dezember 1996 / AT0000996681 (älteste verfügbare Tranche)				
Investmentuniversum*	<ul style="list-style-type: none"> ▪ EUR Staatsanleihen ▪ EUR Unternehmensanleihen ▪ EUR Covered Bonds ▪ EUR inflationsindexierte Anleihen ▪ Mindestrating bbb- ** 				
Referenzwert***	iBoxx Euro Overall				
Fondsvolumen	430 Mio. EUR (per 31. Mai 2021)				
Tranche & Managementgebühren	Retail / Zero	0,25 % p.a.	EUR	AT0000A1TM64	Ausschüttend
				AT0000A1TM56	Thesaurierend
				AT0000A1TM72	Vollthesaurierend – Ausland
Registriert in	AT, CZ, DE, ES, FR, HR, IT, LI, LU, SK				

Im Rahmen der Anlagestrategie kann überwiegend (bezogen auf das damit verbundene Risiko) in Derivate investiert werden. Marktbedingte geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten und Anleihen können den Nettoinventarwert des Fonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken.

* Stand per Mai 2021. Bei dem angegebenen Investmentuniversum handelt es sich um unverbindliche interne Regelungen des Fonds. Diese können von der Raiffeisen KAG jederzeit ohne Verständigung ihrer Kunden abgeändert werden. **Das Rating ergibt sich aus der eigenen Berechnung eines Durchschnittsratings, basierend auf Daten von Moody's, Fitch und S&P. ***Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

Für den **Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien** sind insbesondere die folgenden Risiken von Bedeutung:

Veranlagungen in Fonds sind mit höheren Risiken verbunden, bis hin zu Kapitalverlusten.

Der Fonds weist eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt, wobei auch Kapitalverluste nicht ausgeschlossen werden können.

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet. Hinweis für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung (EUR): Wir weisen darauf hin, dass die Rendite infolge von Währungs-schwankungen steigen oder fallen kann.

- Marktrisiko
- Aktienkursrisiko
- Kreditrisiko bzw. Emittentenrisiko
- Erfüllungs- bzw. Kontrahentenrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Wechselkurs- oder Währungsrisiko
- Verwahrisiko
- Performancerisiko
- Inflationsrisiko
- Kapitalrisiko
- Risiko der Änderung der sonstigen Rahmenbedingungen (Steuervorschriften)
- Bewertungsrisiko
- Länder- oder Transferrisiko
- Risiko der Aussetzung der Rücknahme
- Operationelles Risiko
- Risiko bei derivativen Instrumenten
- Wertpapierverleihrisiko
- Risiko zur Sicherheit hinterlegter Vermögensgegenstände (Collateral-Risiko)

Bezüglich der prospektmäßigen Definition dieser insbesondere für den Fonds relevanten Risiken sowie weiterer allgemeiner Risiken, die ebenfalls schlagend werden können, verweisen wir auf den veröffentlichten Prospekt auf der Internetseite www.rcm.at in deutscher Sprache bzw. im Fall des Vertriebs von Anteilen im Ausland unter www.rcm-international.com in englischer (gegebenenfalls in deutscher) Sprache bzw. in ihrer Landessprache.

Für den **Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix** sind insbesondere die folgenden Risiken von Bedeutung:

Veranlagungen in Fonds sind mit höheren Risiken verbunden, bis hin zu Kapitalverlusten.

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet. Hinweis für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung (EUR): Wir weisen darauf hin, dass die Rendite infolge von Währungs-schwankungen steigen oder fallen kann.

- Marktrisiko
- Aktienkursrisiko
- Zinsänderungsrisiko
- Kreditrisiko bzw. Emittentenrisiko
- Erfüllungs- bzw. Kontrahentenrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Wechselkurs- oder Währungsrisiko
- Verwahrisiko
- Performancerisiko
- Inflationsrisiko
- Kapitalrisiko
- Risiko der Änderung der sonstigen Rahmenbedingungen (Steuervorschriften)
- Bewertungsrisiko
- Länder- oder Transferrisiko
- Risiko der Aussetzung der Rücknahme
- Operationelles Risiko
- Risiko bei derivativen Instrumenten
- Wertpapierverleihrisiko
- Risiko zur Sicherheit hinterlegter Vermögensgegenstände (Collateral-Risiko)
- Risiken im Zusammenhang mit Nachranganleihen

Bezüglich der prospektmäßigen Definition dieser insbesondere für den Fonds relevanten Risiken sowie weiterer allgemeiner Risiken, die ebenfalls schlagend werden können, verweisen wir auf den veröffentlichten Prospekt auf der Internetseite www.rcm.at in deutscher Sprache bzw. im Fall des Vertriebs von Anteilen im Ausland unter www.rcm-international.com in englischer (gegebenenfalls in deutscher) Sprache bzw. in ihrer Landessprache.

Für den **Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien** sind insbesondere die folgenden Risiken von Bedeutung:

Veranlagungen in Fonds sind mit höheren Risiken verbunden, bis hin zu Kapitalverlusten.

Der Fonds weist eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt, wobei auch Kapitalverluste nicht ausgeschlossen werden können.

Der Fonds wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet. Hinweis für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung (EUR): Wir weisen darauf hin, dass die Rendite infolge von Währungs-schwankungen steigen oder fallen kann.

- Marktrisiko
- Aktienkursrisiko
- Zinsänderungsrisiko
- Kreditrisiko bzw. Emittentenrisiko
- Erfüllungs- bzw. Kontrahentenrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Wechselkurs- oder Währungsrisiko
- Verwahrisiko
- Klumpen- bzw. Konzentrationsrisiko
- Performancerisiko
- Inflationsrisiko
- Kapitalrisiko
- Risiko der Änderung der sonstigen Rahmenbedingungen (Steuervorschriften)
- Bewertungsrisiko
- Länder- oder Transferrisiko
- Risiko der Aussetzung der Rücknahme
- Operationelles Risiko
- Risiko bei derivativen Instrumenten
- Wertpapierverleihrisiko
- Risiko zur Sicherheit hinterlegter Vermögensgegenstände (Collateral-Risiko)

Bezüglich der prospektmäßigen Definition dieser insbesondere für den Fonds relevanten Risiken sowie weiterer allgemeiner Risiken, die ebenfalls schlagend werden können, verweisen wir auf den veröffentlichten Prospekt auf der Internetseite www.rcm.at in deutscher Sprache bzw. im Fall des Vertriebs von Anteilen im Ausland unter www.rcm-international.com in englischer (gegebenenfalls in deutscher) Sprache bzw. in ihrer Landessprache.

Quelle: Raiffeisen KAG, Stand per März 2021

Für den **Raiffeisen-Euro-Rent** sind insbesondere die folgenden Risiken von Bedeutung:

Veranlagungen in Fonds sind mit höheren Risiken verbunden, bis hin zu Kapitalverlusten.

Marktbedingte geringe oder sogar negative Renditen von Geldmarktinstrumenten und Anleihen können den Nettoinventarwert des Fonds negativ beeinflussen bzw. nicht ausreichend sein, um die laufenden Kosten zu decken. Im Rahmen der Anlagestrategie kann überwiegend (bezogen auf das damit verbundene Risiko) in Derivate investiert werden.

Hinweis für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung (EUR): Wir weisen darauf hin, dass die Rendite infolge von Währungs-schwankungen steigen oder fallen kann.

- Marktrisiko
- Zinsänderungsrisiko
- Risiko geringer oder negativer Renditen
- Kreditrisiko bzw. Emittentenrisiko
- Erfüllungs- bzw. Kontrahentenrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Verwahrisiko
- Performancerisiko
- Inflationsrisiko
- Kapitalrisiko
- Risiko der Änderung der sonstigen Rahmenbedingungen (Steuervorschriften)
- Bewertungsrisiko
- Länder- oder Transferrisiko
- Risiko der Aussetzung der Rücknahme
- Operationelles Risiko
- Risiko bei derivativen Instrumenten
- Wertpapierverleihrisiko
- Risiko zur Sicherheit hinterlegter Vermögensgegenstände (Collateral-Risiko)
- Risiken im Zusammenhang mit Nachranganleihen

Bezüglich der prospektmäßigen Definition dieser insbesondere für den Fonds relevanten Risiken sowie weiterer allgemeiner Risiken, die ebenfalls schlagend werden können, verweisen wir auf den veröffentlichten Prospekt auf der Internetseite www.rcm.at in deutscher Sprache bzw. im Fall des Vertriebs von Anteilen im Ausland unter www.rcm-international.com in englischer (gegebenenfalls in deutscher) Sprache bzw. in ihrer Landessprache.

Quelle: Raiffeisen KAG, Stand per März 2021

Erstellt von: Raiffeisen Kapitalanlage GmbH | Institutionelles Geschäft
aktualisiert per Stichtag: 31. Mai 2021

Mooslackengasse 12 | 1190 Wien

t | +43 1 711 70-0

f | +43 1 711 70-761092

w | www.rcm.at oder

w | www.rcm-international.com

Raiffeisen Capital Management
ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage GmbH

Raiffeisen Salzburg Invest GmbH

Disclaimer

Morningstar

Alle Rechte vorbehalten. Für die hierin enthaltenen Informationen gilt: (1) Sie sind Eigentum von Morningstar und/oder ihren Datenanbietern, (2) sie dürfen nicht vervielfältigt oder weitergegeben werden, und (3) es wird nicht zugesichert, dass sie richtig, vollständig oder aktuell sind. Morningstar und ihre Datenanbieter haften nicht für Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Von Morningstar Rating in der Vergangenheit erzielte Ergebnisse bieten keine Gewähr für künftige Ergebnisse. Weitere detailliertere Informationen über das Morningstar Rating, auch über seine Methodik, finden Sie auf: <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx>
Quelle: © 2020 Morningstar.

FNG –

Forum Nachhaltige Geldanlagen

Österreichisches Umweltzeichen

Das Österreichische Umweltzeichen wurde vom Bundesministerium für Klimaschutz, Umwelt, Energie, Mobilität, Infrastruktur & Technologie (BMKUEMIT) für die Fonds Raiffeisen-GreenBonds, Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ShortTerm, Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent, Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide, Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix, Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum, Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien, Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Europa-Aktien, Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Momentum, Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien, Klassik Nachhaltigkeit Mix, Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien, Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien, Raiffeisen-PAXetBONUM-Anleihen und Raiffeisen-PAXetBONUM-Aktien verliehen, weil bei der Auswahl von Aktien und Anleihen neben wirtschaftlichen auch ökologische und soziale Kriterien beachtet werden. Das Umweltzeichen gewährleistet, dass diese Kriterien und deren Umsetzung geeignet sind, entsprechende Aktien und Anleihen auszuwählen. Dies wurde von unabhängiger Stelle geprüft. Die Auszeichnung mit dem Umweltzeichen stellt keine ökonomische Bewertung dar und lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung des Anlageproduktes zu.

Disclaimer

Diese Unterlage wurde erstellt und gestaltet von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien, Österreich („Raiffeisen Capital Management“ bzw. „Raiffeisen KAG“). Die darin enthaltenen Angaben dienen, trotz sorgfältiger Recherchen, lediglich der unverbindlichen Information, basieren auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Zeitpunkt der Ausarbeitung und können jederzeit von der Raiffeisen KAG ohne weitere Benachrichtigung geändert werden. Jegliche Haftung der Raiffeisen KAG im Zusammenhang mit dieser Unterlage oder der darauf basierenden Verbalpräsentation, insbesondere betreffend Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen bzw. Informationsquellen oder für das Eintreten darin erstellter Prognosen, ist ausgeschlossen. Ebenso stellen allfällige Prognosen bzw. Simulationen einer früheren Wertentwicklung in dieser Unterlage keinen verlässlichen Indikator für künftige Wertentwicklungen dar. Weiters werden Anleger mit einer anderen Heimatwährung als der Fondswährung bzw. Portfoliowährung darauf hingewiesen, dass die Rendite zusätzlich aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann.

Die Inhalte dieser Unterlage stellen weder ein Angebot, eine Kauf- oder Verkaufsempfehlung noch eine Anlageanalyse dar. Sie dienen insbesondere nicht dazu, eine individuelle Anlage- oder sonstige Beratung zu ersetzen. Sollten Sie Interesse an einem konkreten Produkt haben, stehen wir Ihnen gerne neben Ihrem Bankbetreuer zur Verfügung, Ihnen vor einem allfälligen Erwerb den Prospekt bzw. die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG zur Information zu übermitteln. Jede konkrete Veranlagung sollte erst nach einem Beratungsgespräch und der Besprechung bzw. Durchsicht des Prospektes bzw. der Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG erfolgen. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass Wertpapiergeschäfte zum Teil hohe Risiken in sich bergen und die steuerliche Behandlung von den persönlichen Verhältnissen abhängt und künftigen Änderungen unterworfen sein kann.

Die Wertentwicklung von Investmentfonds wird von der Raiffeisen KAG bzw. von Immobilien-Investmentfonds von der Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage GmbH auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten wie beispielsweise Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die maximale Höhe des Ausgabeaufschlages bzw. eines allfälligen Rücknahmeabschlages kann dem Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformationen) bzw. dem vereinfachten Prospekt (Immobilien-Investmentfonds) entnommen werden. Die Performance von Portfolios wird von der Raiffeisen KAG zeitgewichtet (Time Weighted Return, TWR) oder kapitalgewichtet (Money Weighted Return, MWR) [siehe die genaue Angabe im Präsentationsteil] auf Basis der zuletzt bekannten Börse- und Devisenkurse bzw. Marktpreise bzw. aus Wertpapierinformationssystemen berechnet. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds oder Portfolios zu. Wertentwicklung in Prozent (ohne Spesen) unter Berücksichtigung der Wiederveranlagung der Ausschüttung.

Die veröffentlichten Prospekte bzw. die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Kundeninformationsdokumente (Wesentliche Anlegerinformationen) der Fonds der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen unter www.rcm.at in deutscher Sprache (bei manchen Fonds die Kundeninformationsdokumente zusätzlich auch in englischer Sprache) bzw. im Fall des Vertriebs von Anteilen im Ausland unter www.rcm-international.com in englischer (gegebenenfalls in deutscher) Sprache bzw. in ihrer Landessprache zur Verfügung. Die veröffentlichten Verkaufsprospekte des in dieser Unterlage beschriebenen Immobilienfonds stehen unter www.rcm.at in deutscher Sprache zur Verfügung.

Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial aus dieser Unterlage bedarf der vorherigen Zustimmung der Raiffeisen KAG.