

# Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2029

Laufzeitenfonds: Euro-Unternehmensanleihen anhand nachhaltiger Kriterien | März 2024



\*Raiffeisen Capital Management steht für Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

# Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2029

## Überblick

- Warum in den Fonds investieren?
- Zeichnungsfrist und Liquidität
- Mögliche Portfoliostruktur und Portfoliokennzahlen
- Mögliche Struktur nach Rating, Laufzeiten, Assetklassen und Sektoren
- Eckdaten des Fonds
- Risikohinweise und Disclaimer



## Warum in den Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2029 investieren?

### Breit gestreut und planbarer Anlagehorizont

- Breite Streuung des Fondsvermögens über eine Vielzahl von Emittenten, Ländern und Branchen
- Die definierte Laufzeit des Fonds ermöglicht eine gut planbare Investition.

### Expertenwissen & Langjährige Expertise

- Zusammenspiel zweier Kernkompetenzen der Raiffeisen KAG: Management europäischer Unternehmensanleihen und Nachhaltigkeit
- Anleihemanagement seit 1985
- Über 25 Jahre Erfahrung im Management von europäischen Unternehmensanleihen
- „Hold to Maturity“-Strategie seit 2014
- Nachhaltigkeitsprozess für Unternehmensanleihen seit 2022
- Das Team „Anleihen“ besteht aus 15 Investment Professionals mit durchschnittlich mehr als 25 Jahren Branchenerfahrung und über 8 Jahren Expertise im Bereich Nachhaltigkeit.

### Aktuelle Portfoliorendite und Artikel 8 Fonds

- Aus den aktuellen Kursen und Kupons der Anleihen im geplanten Startportfolio ergibt sich eine durchschnittliche Portfoliorendite von rund 3,97 % .  
(Die angegebene Portfoliorendite auf Endfälligkeit ist vor Abzug sämtlicher Kosten und stellt keine Ertragszusage dar. Es gibt keine Garantie, dass der Fonds die angegebene Rendite erzielt. Der Ertrag des Fonds kann beispielsweise durch Kosten, Ausfallrisiken, Wiederanlagerisiken und Verkäufen vor Fälligkeit beeinflusst werden. )
- Der Artikel 8-Fonds (nach EU-Offenlegungsverordnung) wird nach ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance) verwaltet.

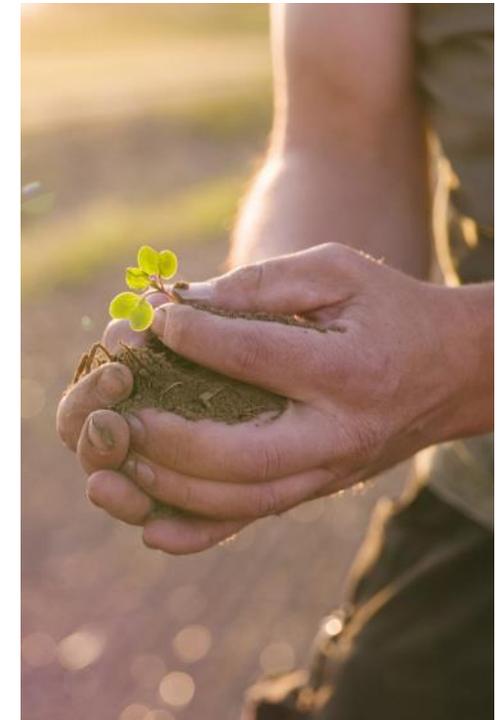
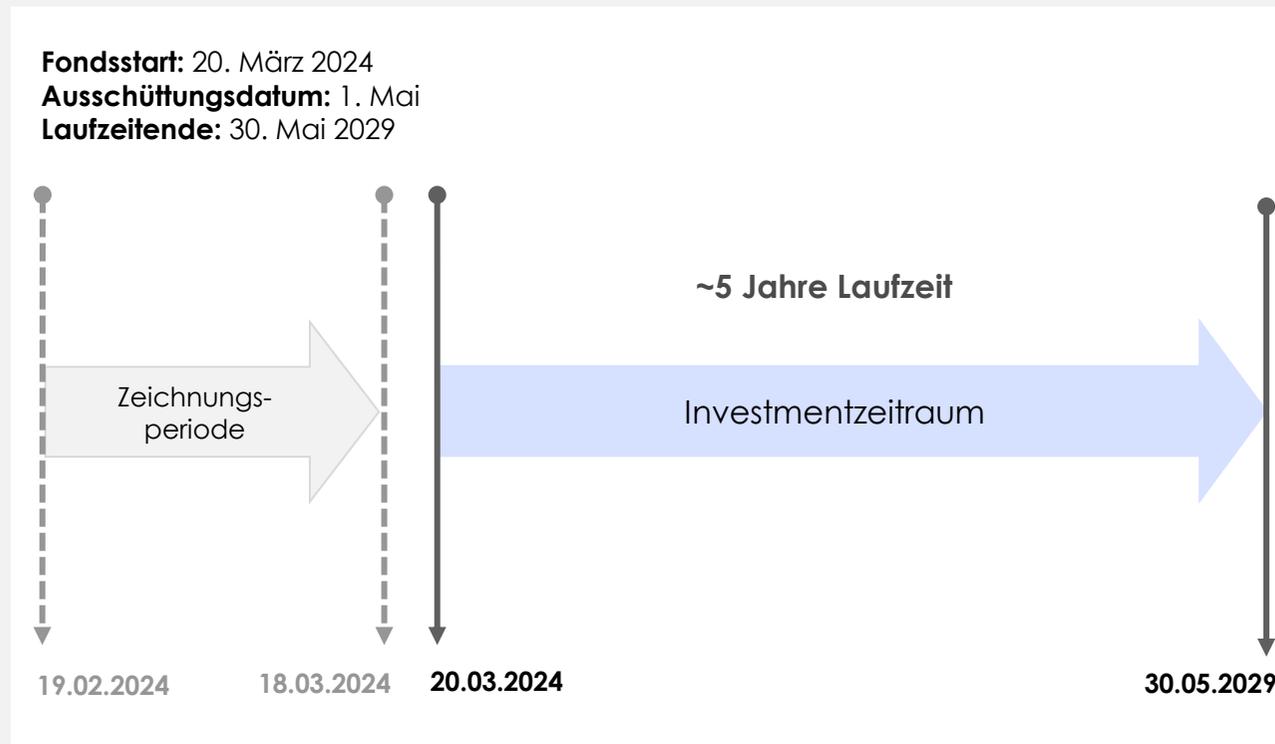


Bild: istockphoto.com

## Zeichnungsfrist und Liquidität



- 100 % Euro Unternehmensanleihen
- Breite Streuung in Anleihen verschiedenster Emittenten und Branchen.
- Renditeoptimierung und Risikoreduktion durch Diversifikation.
- Jährliche kalkulierbare Ausschüttungen.
- Planbarer Investmenthorizont aufgrund der fixen Laufzeit.
- Der erwartete Ertrag des Fonds setzt sich aus den laufenden Kupons der Anleihen sowie möglichen Tilgungsgewinnen der Anleihen zusammen.
- Der Wert des Portfolios zum Laufzeitende wird nach dem Laufzeitende zurückgezahlt. Allfällige Kursgewinne der Anleihen im Portfolio sind Teil der Rückzahlung zum Laufzeitende.

Hinweis:  
Der Portfoliowert am Ende der Laufzeit kann aufgrund der Ausschüttungspolitik, von Marktschwankungen, der Fondskosten oder aufgrund von Ausfällen auch niedriger sein als die ursprüngliche Investition. Bonitätsverschlechterungen können zu Kursrückgängen und Ausfällen führen. Steigende Zinsen können zu Kursrückgängen führen.

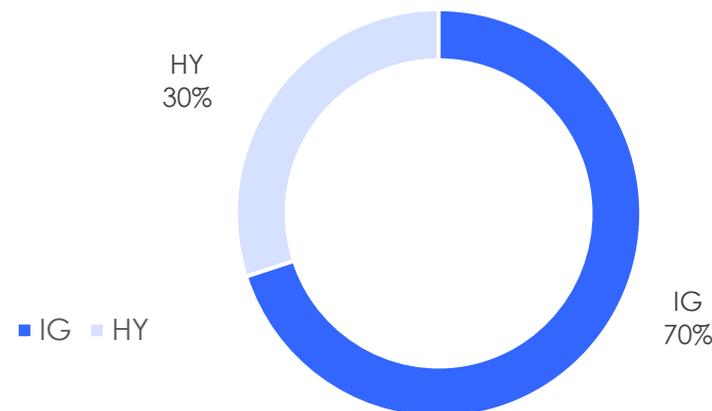
Quelle: Raiffeisen KAG, schematische Darstellung

## Mögliche Portfoliostruktur und Portfoliokennzahlen

### Mögliche Kennzahlen

Durchschnittsrating	BBB
<b>Rendite to maturity (in %, p.a.)</b>	<b>3,97</b>
<b>Rendite to worst (in %, p.a.)</b>	<b>3,90</b>
Duration (Jahre, to maturity)	4,1
Kupon der Anleihen im Fonds (Ø in %, p.a.)	2,88
Credit Spread (to maturity)	120
Anzahl Emittenten	190
Ø Gewicht pro Anleihe	0,5 %
Raiffeisen-ESG-Indikator <sup>1</sup> (0-100)   Avg MSCI Score	64,51   7,13
Investmentgrade (IG) (# Emissionen)	127
High Yield (HY) (# Emissionen)	63
Ø IG Rendite to maturity (in % p.a.)	3,59
Ø HY Rendite to maturity (in % p.a.)	4,85
Ø IG Rendite to worst (in % p.a.)	3,54
Ø HY Rendite to worst (in % p.a.)	4,73

### Assetklassen-Aufteilung Investmentgrade (IG) | High Yield (HY)



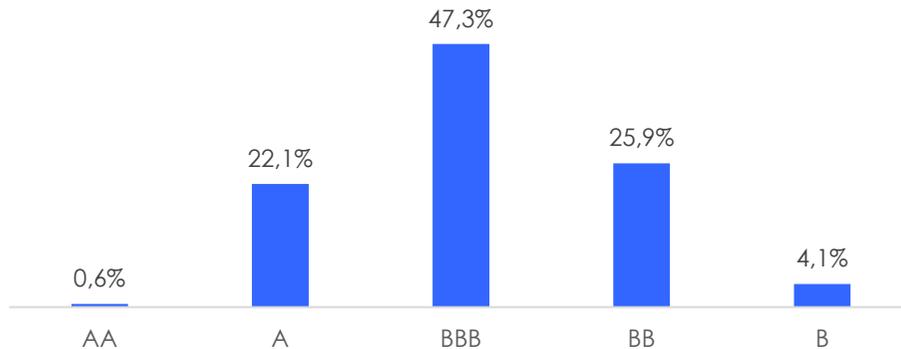
Die angegebene Rendite auf Endfälligkeit ist vor Abzug sämtlicher Kosten und stellt keine Ertragszusage dar. Es gibt keine Garantie, dass der Fonds die angegebene Rendite erzielt. Der Ertrag des Fonds kann beispielsweise durch Kosten, Ausfallrisiken, Wiederanlagerisiken und Verkäufen vor Fälligkeit beeinflusst werden.

Das tatsächliche Portfolio zum Startzeitpunkt des Fonds hängt von den Kapitalmarktbedingungen bei Auflage des Fonds ab und kann von der angeführten, möglichen Portfoliostruktur abweichen. Zudem wird sich das anfängliche Investmentuniversum über die Laufzeit des Fonds durch ablaufende Anleihen und Umschichtungen ändern.

Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen. **Bei den angegebenen Portfoliokennzahlen handelt es sich um eine beispielhafte Darstellung, basierend auf Daten per 11. März 2024. Die tatsächlichen Portfoliokennzahlen bei Auflage des Fonds hängen von den gegebenen Kapitalmarktbedingungen ab und können von den dargestellten Kennzahlen abweichen.** <sup>1</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.

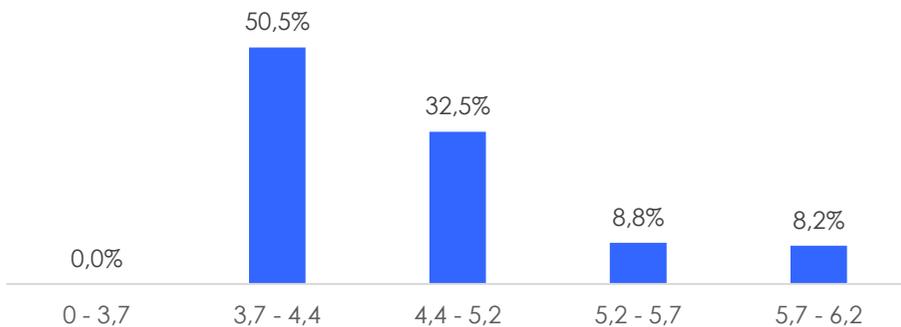
# Mögliche Struktur nach Rating, Laufzeiten, Regionen und Sektoren

## Ratingstruktur



Anteil am Fondsvermögen in Prozent

## Laufzeitenstruktur



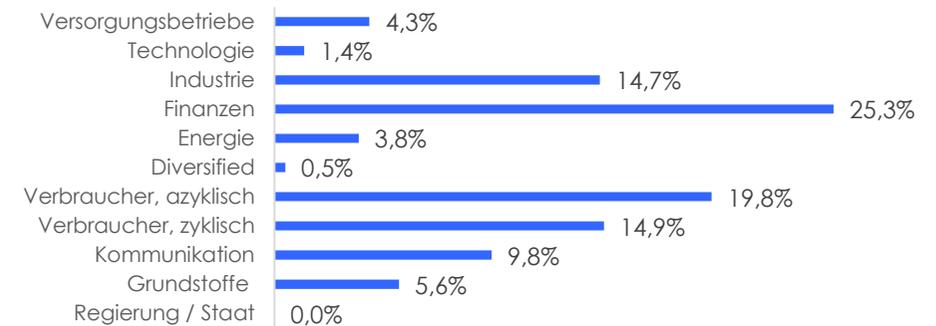
Mögliche Fälligkeitsprofil auf Maturity bei Fondsstart

## Regionen

CASH	0,0 %
Developed Markets	94,2 %
EMU Periphery	12,8 %
EMU	41,7 %
Non-EMU	39,7 %
Emerging Markets	5,8 %

Anteil am Fondsvermögen in Prozent

## Sektoren



Anteil am Fondsvermögen in Prozent

Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnung, Das Rating wird nach proprietärer Logik der Raiffeisen KAG berechnet. Bei den angegebenen Portfoliokennzahlen handelt es sich um eine beispielhafte Darstellung, basierend auf Daten per 11. März 2024. Die tatsächlichen Portfoliokennzahlen bei Auflage des Fonds hängen von den gegebenen Kapitalmarktbedingungen ab und können von den dargestellten Kennzahlen abweichen.

## Eckdaten

Rechtsform	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Offener UCITS Publikumsfonds nach österreichischem Recht, Liquidität an jedem österreichischen Bankarbeitstag (vorbehaltlich einer Aussetzung aufgrund außergewöhnlicher Umstände)</li> <li>– Investmentfonds gemäß Art. 8 Offenlegungsverordnung</li> </ul>				
Zeichnungsfrist	19. Februar 2024 bis 18. März 2024				
Geplantes Auflagedatum / Laufzeitende	20. März 2024 / 30. Mai 2029				
Geschäftsjahr, Ausschüttungsdatum	Geschäftsjahr 1. März bis 28./29. Februar; Ausschüttungsdatum: 1. Mai				
Kauf- / Verkaufsgebühr	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Für Käufe während der Fondslaufzeit wird eine zusätzliche, marktabhängige Gebühr eingehoben, welche bis zu 2 % betragen kann. Für Verkäufe während der Laufzeit des Fonds gilt eine fixe Verkaufsgebühr von 1 %.</li> <li>– Beide Gebühren fließen zur Gänze dem Fondsvermögen zu und dienen dem Schutz der bestehenden Investoren.</li> </ul>				
Tranchen, Managementgebühren und Mindestinvestment	Retail	0,36 % p.a.	AT0000A39GT0 AT0000A39GU8 AT0000A39GV6	Ausschüttend Thesaurierend Vollthesaurierend – Ausland	Kein Mindestinvestment
	Retail / Spezial	0,45 % p.a.	AT0000A39GY0	Vollthesaurierend – Ausland	Kein Mindestinvestment
	Retail / Zero	0,18 % p.a.	AT0000A39GW4 AT0000A39GX2	Ausschüttend Thesaurierend	Kein Mindestinvestment
	Institutionell	0,18 % p.a.	AT0000A39GR4 AT0000A39GS2	Ausschüttend Vollthesaurierend – Ausland	Mindestinvestment EUR 500.000,-
Mögliches Investmentuniversum*	<ul style="list-style-type: none"> <li>– ca. 70 % Investmentgrade-Anleihen; ca. 30 % High-Yield-Anleihen unter Einbeziehung von nachhaltigen Kriterien</li> </ul>				
Managementansatz	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Einzeltitelselektion unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien</li> <li>– „Buy-and-hold“-Konzept, die Anleihen werden in der Regel bis zu deren Laufzeitende gehalten</li> <li>– Kein Verkaufszwang im Fall des Downgrades einer Anleihe</li> </ul>				

**Veranlagungen in Fonds sind mit höheren Risiken verbunden, bis hin zu Kapitalverlusten. So können sich Kursschwankungen der im Fonds enthaltenen Wertpapiere negativ auf den Ertrag auswirken, wobei auch bei der Einhaltung der kompletten Fondslaufzeit ein Kapitalverlust nicht ausgeschlossen werden kann. Im Rahmen der Anlagestrategie des Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2029 kann ab sechs Monate vor Laufzeitende überwiegend in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen investiert werden.**

\*Mögliches Investmentuniversum gemäß der aktuellen Situation an den Kapitalmärkten per 11. März 2024; Bei dem angegebenen Investmentuniversum handelt es sich um unverbindliche interne Regelungen des Fonds. Das tatsächliche Investmentuniversum bei Auflage des Fonds (Assetklassengewichtung, Anzahl von Emittenten und Emissionen etc.) kann von dem dargestellten Investmentuniversum abweichen. Zudem wird sich das anfängliche Investmentuniversum über die Laufzeit des Fonds durch abreifende Anleihen und damit einhergehender etwaiger Wiederveranlagung ändern. Der Fonds wird „semi-aktiv“ ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Für den **Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2029** sind insbesondere die folgenden Risiken von Bedeutung:

**Veranlagungen in Fonds sind mit höheren Risiken verbunden, bis hin zu Kapitalverlusten. So können sich Kursschwankungen der im Fonds enthaltenen Wertpapiere negativ auf den Ertrag auswirken, wobei auch bei der Einhaltung der kompletten Fondslaufzeit ein Kapitalverlust nicht ausgeschlossen werden kann. Im Rahmen der Anlagestrategie des Raiffeisen-Mehrwert-ESG 2029 kann ab sechs Monate vor Laufzeitende überwiegend in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen investiert werden.**

Der Fonds wird „semi-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
- Zinsänderungsrisiko
- Risiko geringer oder negativer Renditen
- Kreditrisiko bzw. Emittentenrisiko
- Erfüllungs- bzw. Kontrahentenrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Verwahrrisiko
- 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

Die veröffentlichten Prospekte bzw. die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Basisinformationsblätter der Fonds der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen unter [www.rcm.at](http://www.rcm.at) unter der Rubrik „Kurse und Dokumente“ in deutscher Sprache (bei manchen Fonds die die Basisinformationsblätter zusätzlich auch in englischer Sprache) bzw. im Fall des Vertriebs von Anteilen im Ausland unter [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com) unter der Rubrik „Kurse und Dokumente“ in englischer Sprache bzw. in Ihrer Landessprache 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 in anderen Mitgliedstaaten als dem Herkunftsmitgliedstaat aufheben kann.

Quelle: Raiffeisen KAG, Stand per März 2024

Erstellt von: Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

Mooslackengasse 12 | 1190 Wien

t | +43 1 711 70-0

f | +43 1 711 70-761092

w | [www.rcm.at](http://www.rcm.at) oder

w | [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com)

**Raiffeisen Capital Management**  
**ist die Dachmarke der Unternehmen:**

Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage GmbH

Raiffeisen Salzburg Invest GmbH

## Disclaimer

### Österreichisches Umweltzeichen

Das Österreichische Umweltzeichen wurde vom Bundesministerium für Klimaschutz, Umwelt, Energie, Mobilität, Infrastruktur & Technologie (BMK) 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, Raiffeisen-PAXetBONUM-Aktien, Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien und Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-LocalBonds 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.

### FNG –

Forum Nachhaltige Geldanlagen

### MSCI ESG

Quelle: MSCI ESG Research LLC. Obwohl die Datenlieferanten der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., einschließlich der MSCI ESG Research LLC und ihrer verbundenen Unternehmen (die „ESG-Parteien“), Informationen (die „Informationen“) aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, übernehmen die ESG-Parteien keine Gewährleistung oder Garantie für die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und schließen sämtliche ausdrücklichen und stillschweigenden Gewährleistungen, einschließlich der Gewährleistung der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck, ausdrücklich aus. Die Informationen sind ausschließlich für Ihre interne Nutzung bestimmt. Sie dürfen weder in irgendeiner Weise vervielfältigt oder verbreitet werden, noch dürfen sie als Grundlage für Finanzinstrumente oder -produkte oder Indizes oder als ein Bestandteil derselben verwendet werden. Darüber hinaus dürfen die Informationen nicht als Entscheidungsgrundlage für den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder den Zeitpunkt solcher Käufe oder Verkäufe herangezogen werden. Die ESG-Parteien haften nicht für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit den hierin enthaltenen Daten oder für unmittelbare Schäden, mittelbare Schäden, konkrete Schäden, Schadensersatzforderungen mit Strafcharakter, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie Kenntnis davon hatten, dass diese möglicherweise eintreten.

## 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 Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag (maximal 0 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0 %), 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 Basisinformationsblatt 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 Basisinformationsblätter der Fonds der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen unter [www.rcm.at](http://www.rcm.at) unter der Rubrik „Kurse & Dokumente“ in deutscher Sprache (bei manchen Fonds die Basisinformationsblätter zusätzlich auch in englischer Sprache) bzw. im Fall des Vertriebs von Anteilen im Ausland unter [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com) unter der Rubrik „Kurse & Dokumente“ in englischer (gegebenenfalls in deutscher) Sprache bzw. in ihrer Landessprache 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.

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