

**Raiffeisen
Capital Management**



Veranlagen mit gutem Gewissen

Nachhaltige Vermögensverwaltung: Investieren mit Verantwortung

rcm.at/vermoegensverwaltung

Raiffeisen Capital Management steht für Raiffeisen Kapitalanlage GmbH.

Stand: 10. 2019

Unser Angebot im Detail

Zukunftsorientiert und mit gutem Gewissen veranlagen

Sie legen Wert auf einen gewissenhaften Umgang mit Mensch und Natur? Sie haben erfolgreich Vermögen aufgebaut, bevorzugen ein finanziell ruhiges Leben, wollen aber auch bei Ihrer Veranlagung Verantwortung zeigen?

Dann könnte Raiffeisen **VIP**nachhaltig für Sie eine passende Lösung sein!

In Ihrer Veranlagung werden Themen wie Umwelt, soziale Gerechtigkeit und verantwortungsvolle Unternehmensführung berücksichtigt. Diese drei ESG*-Nachhaltigkeitskriterien sind dabei Grundlage für jede Investmententscheidung.

Nachhaltig wirtschaftende Qualitätsunternehmen gehen sparsam mit Ressourcen um und setzen auf zufriedene Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter als Erfolgsrezept. In solche Unternehmen zu investieren kann daher langfristig besonders interessant sein.

Denn Sie als Investor können dabei mit gutem Gewissen einen doppelten Effekt erzielen: Einerseits besteht die Möglichkeit einer finanziellen Rendite. Andererseits tragen Sie auch dazu bei, die Zukunft auf unserem Planeten für unsere Kinder und Enkelkinder positiv zu gestalten.

Nachhaltigkeit und Kapitalmarkt-Know-how kombinieren

Mit Raiffeisen **VIP**nachhaltig profitieren Sie sowohl von unserem Nachhaltigkeits-Know-how als auch von unserer Kapitalmarktexpertise.

In den fünf Raiffeisen **VIP**nachhaltig-Strategien wird überwiegend in globale und nachhaltige Anleihe- und Aktieninvestments investiert. Die Portfolios werden marktorientiert veranlagt, so dass die Performance maßgeblich von der Wertentwicklung der klassischen Anleihe- und Aktienmärkte beeinflusst wird.

Im Anleihebereich sind neben der Veranlagung in Staatsanleihen Investitionen in Unternehmensanleihen, Hochzinsanleihen und Anleihen aus den Schwellenländern möglich. Ebenso können neue Investmentchancen durch innovative Instrumente im Anleihebereich wahrgenommen werden.

Im Aktienanteil erfolgt die Investition sowohl in nachhaltige Fonds der globalen entwickelten Märkte (USA, Europa etc.), im Bereich der Schwellenländer (Osteuropa, Lateinamerika etc.) sowie in alle Branchen (Infrastruktur, Technologie etc.). Die frühzeitige Identifikation von neuen Investmentthemen und der Einsatz innovativer Veranlagungsinstrumente bilden einen wichtigen Bestandteil des gesamten Investmentprozesses.

Wollen auch Sie Werte schaffen?

Im Zuge eines Beratungsgesprächs mit Ihrem persönlichen Raiffeisenberater werden Ihre individuellen Ziele und Bedürfnisse sowie der Veranlagungshorizont ermittelt. Basierend auf dieser Analyse, finden wir für Sie die passende Investmentlösung.

„Schlage nur so viel Holz, wie nachwächst.“

Carl von Carlowitz, 1713

*ESG: Environment/Umwelt, Social/Soziales, Governance/Unternehmensführung
Veranlagungen in Portfolios sind mit höheren Risiken verbunden, bis hin zu Kapitalverlusten.

Raiffeisen VIPnachhaltig 10

konstante Ertragschancen,
niedriges Verlustrisiko

Raiffeisen VIPnachhaltig 35

konstante Ertragschancen,
moderates Verlustrisiko

Produktcharakteristik

- marktorientierte nachhaltige Vermögensverwaltung auf Basis von Wertpapierfonds
- Risikostreuung als erste Priorität (weltweite Diversifikation)

Empfohlene Veranlagungsdauer 5 Jahre und mehr

Zahlen

Investitionssumme: ab 150.000 Euro

All-in-Fee (Pauschalentgelt) 1,00 % p. a.*
mindestens aber: 675 Euro p. a.*

Zahlen

Investitionssumme: ab 150.000 Euro

All-in-Fee (Pauschalentgelt) 1,10 % p. a.*
mindestens aber: 750 Euro p. a.*

*Alle Angaben verstehen sich exklusive USt und exklusive allfälliger von in- und ausländischen Investmentfonds und -produkten verrechneter Gebühren und Kosten.

Anlageschwerpunkt

- nachhaltige Anleiheinvestments global
- nachhaltige Aktieninvestments global

Aktienquote

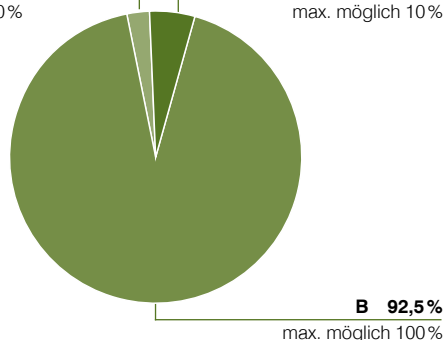
0% bis 10% (durchschnittlich 5%)

Aktienquote

0% bis 35% (durchschnittlich 25%)

Musterportfolio Raiffeisen VIPnachhaltig 10

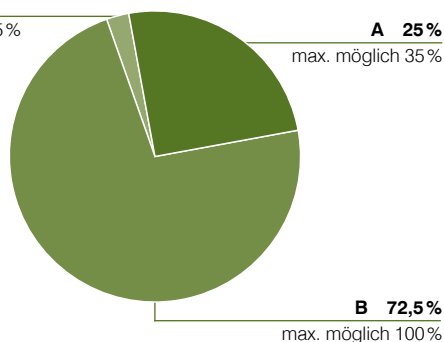
C 2,5% max. möglich 20% **A 5%** max. möglich 10%



A Aktieninvestments
B Anleiheinvestments
C Cash

Musterportfolio Raiffeisen VIPnachhaltig 35

C 2,5% max. möglich 15% **A 25%** max. möglich 35%



A Aktieninvestments
B Anleiheinvestments
C Cash

Aufgrund der aktuellen niedrigen oder negativen Kapitalmarktrenditen reichen die Zinserträge in der Strategie Raiffeisen VIPnachhaltig 10 derzeit und mit hoher Wahrscheinlichkeit auch in naher Zukunft nicht aus, um die laufenden Kosten zu decken. Verlässliche längerfristige Prognosen sind angesichts der Unwägbarkeiten künftiger Marktentwicklungen nicht möglich.

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

Raiffeisen VIPnachhaltig 50

Raiffeisen VIPnachhaltig 75

ausgewogene Vermögensentwicklung,
mittleres Verlustrisiko

Produktcharakteristik

- marktorientierte nachhaltige Vermögensverwaltung auf Basis von Wertpapierfonds
- Risikostreuung als erste Priorität (weltweite Diversifikation)

Empfohlene Veranlagungsdauer

8 Jahre und mehr

Empfohlene Veranlagungsdauer

10 Jahre und mehr

Zahlen

Investitionssumme:	ab 150.000 Euro
All-in-Fee (Pauschalentgelt)	1,30% p. a.*
mindestens aber:	975 Euro p. a.*

Zahlen

Investitionssumme:	ab 150.000 Euro
All-in-Fee (Pauschalentgelt)	1,50% p. a.*
mindestens aber:	975 Euro p. a.*

*Alle Angaben verstehen sich exklusive USt und exklusive allfälliger von in- und ausländischen Investmentfonds und -produkten verrechneter Gebühren und Kosten.

Anlageschwerpunkt

- nachhaltige Anleiheinvestments global
- nachhaltige Aktieninvestments global

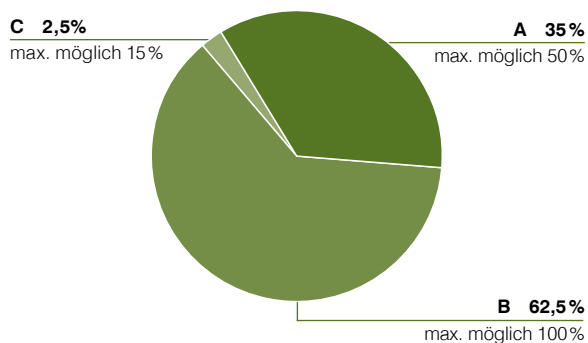
Aktienquote

0% bis 50% (durchschnittlich 35%)

Aktienquote

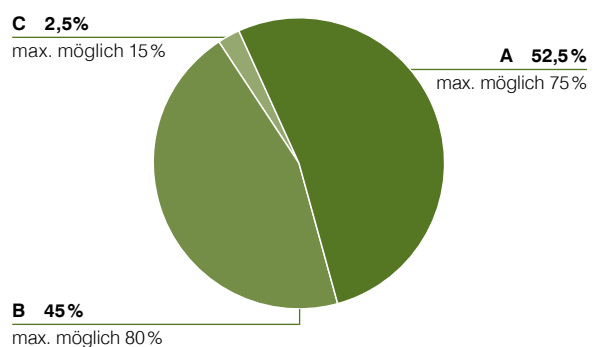
20% bis 75% (durchschnittlich 52,5%)

Musterportfolio Raiffeisen VIPnachhaltig 50



A	Aktieninvestments
B	Anleiheinvestments
C	Cash

Musterportfolio Raiffeisen VIPnachhaltig 75



A	Aktieninvestments
B	Anleiheinvestments
C	Cash

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

Raiffeisen VIPnachhaltig 100

langfristiges Kapitalwachstum,
höheres Verlustrisiko

Produktcharakteristik

- marktorientierte nachhaltige Vermögensverwaltung auf Basis von Wertpapierfonds
- Risikostreuung als erste Priorität (weltweite Diversifikation)

Empfohlene Veranlagungsdauer

10 Jahre und mehr

Zahlen

Investitionssumme: ab 150.000 Euro

All-in-Fee (Pauschalentgelt) 1,80 % p. a.*
mindestens aber: 1.200 Euro p. a.*

* Alle Angaben verstehen sich exklusive USt und exklusive allfälliger von in- und ausländischen Investmentfonds und -produkten verrechneter Gebühren und Kosten

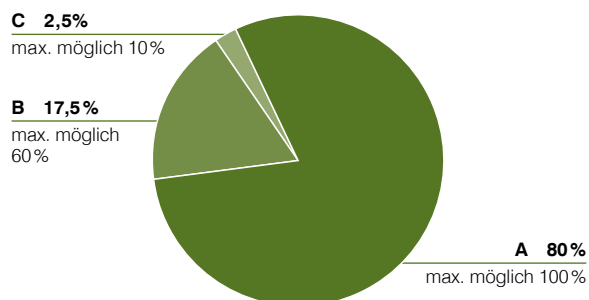
Anlageschwerpunkt

- nachhaltige Anleiheinvestments global
- nachhaltige Aktieninvestments global

Aktienquote

40 % bis 100 % (durchschnittlich 80 %)

Musterportfolio Raiffeisen VIPnachhaltig 100



A	Aktieninvestments
B	Anleiheinvestments
C	Cash

Raiffeisen VIPindividual^{nh}

langfristiges Kapitalwachstum,
Ertrags- bzw. Risikochancen in Abhängigkeit der individuellen nachhaltigen Vorgaben des Investors

Produktcharakteristik

- marktorientierte nachhaltige Vermögensverwaltung auf Basis individueller Wünsche und Vorgaben sowie individueller Lösungen und Konzepte
- je nach Gewichtung der einzelnen Anlageklassen kann sich auch ein höheres Verlustrisiko ergeben

Empfohlene Veranlagungsdauer

- In Abhängigkeit der individuellen Vorgaben und Ziele
- i. d. R. nicht unter 5 Jahren

Mindestvolumen

Investitionssumme: ab 500.000 Euro

Managementgebühr 0,50 % p. a.*
mindestens aber: 2.500 Euro p. a.*

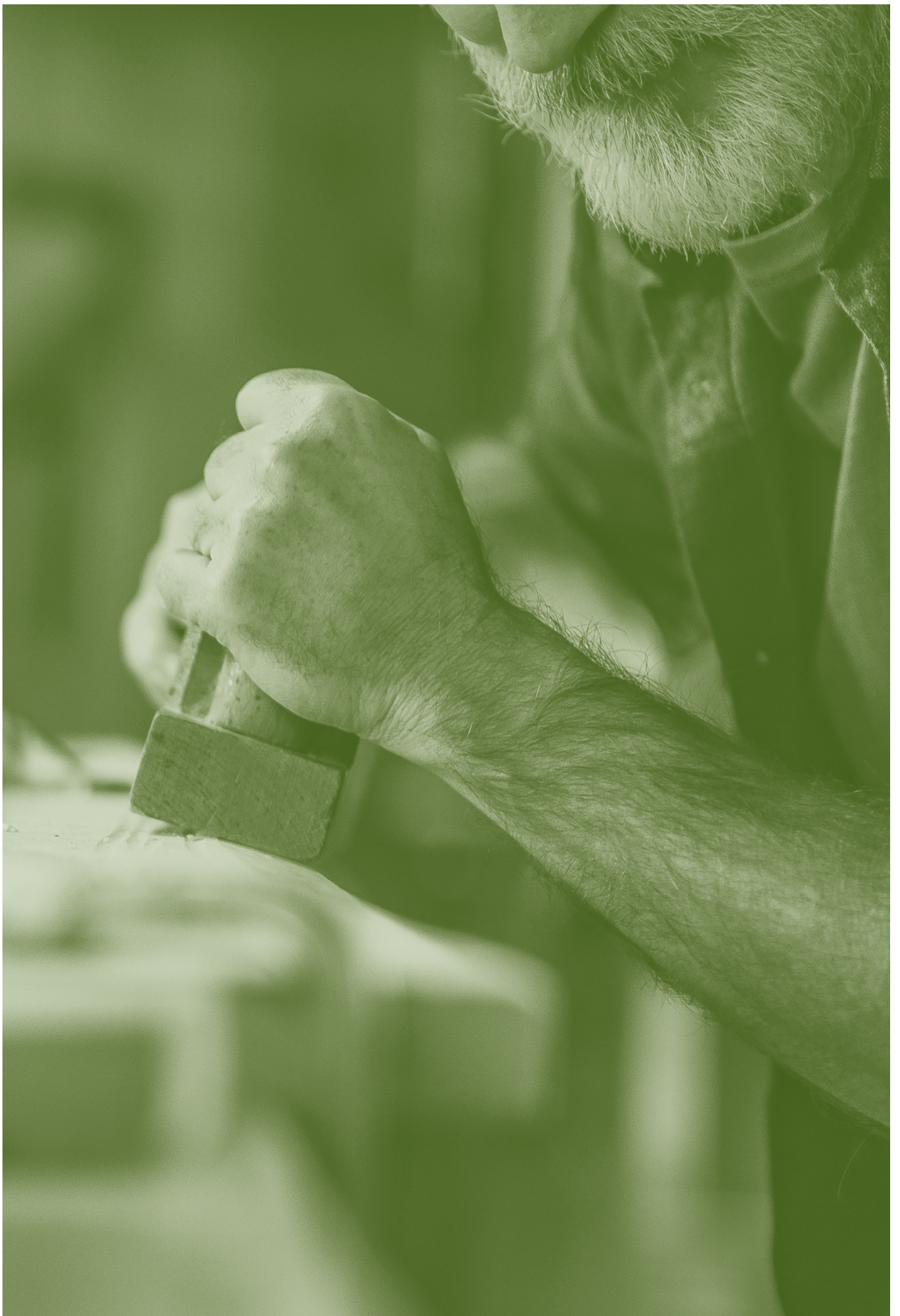
Transaktionskosten, Depotgebühr etc. werden gesondert mit der Bank vereinbart.
Auf Anfrage ist die Vereinbarung einer All-in-Fee (Pauschalentgelt) möglich.

Raiffeisen VIPindividual^{nh}

bietet sowohl für Privatkunden als auch für institutionelle Kunden die Möglichkeit eines Sondervertrags unter der Prämisse von nachhaltigen Kriterien. Damit gewährleisten wir nachhaltiges Management auf Basis von Wertpapierfonds unter Berücksichtigung der individuellen Kundenbedürfnisse.

Diese besonderen Veranlagungswünsche können z. B. so aussehen:

- einzelne Anlageklassen (z. B. Aktien, Anleihen) können individuell kombiniert werden
- spezielle Cashflow-Überlegungen fließen in die nachhaltige Vermögensverwaltung mit ein (Vermögen aufbauen, Vermögen abschmelzen ...)
- eigene Risikogrenzen können definiert werden



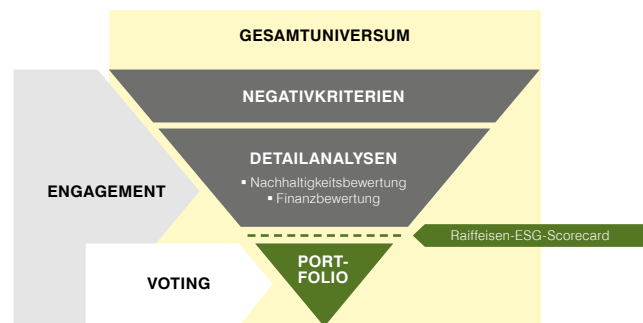
Unser nachhaltiger Investmentprozess

Asset-Allocation

Im Rahmen der Asset-Allocation wird die grundsätzliche Anlagestrategie in monatlichen Sitzungen des Investmentkomitees festgelegt. Die Beurteilung der einzelnen Anlageklassen erfolgt nach einem klar definierten Prozess, bei dem neben den relevanten Marktdaten die Markteinschätzungen von internationalen Analysehäusern und Raiffeisen Research einfließen. Auf Basis dieser Analysen werden die Gewichtungen von Anleihen und Aktien festgelegt.

Unser Raiffeisen-ESG-Score in den nachhaltigen Raiffeisen-Fonds

In einem ersten Schritt wird festgelegt, mit welchen Unternehmen wir kein Geld verdienen wollen. Dazu zählen z.B. Rüstungskonzerne oder Atomenergieproduzenten. Aber auch Themen wie Kinderarbeit oder Korruption werden berücksichtigt. Danach erfolgt eine Detailanalyse, bei der unterschiedliche Nachhaltigkeitskriterien beurteilt werden, beispielsweise CO₂-, Wasser und Stromverbrauch, aber auch Soziales wie Mitarbeiterzufriedenheit oder Produktsicherheit. Ergänzend werden eine Fundamental- und Finanzanalyse durchgeführt. Je nachdem, wie gut oder schlecht sich Unternehmen in diesen Bereichen entwickeln, werden sie in unserer Raiffeisen-ESG-Scorecard eingestuft.



Unser Fondsauswahlprozess

Das nachhaltige Fondsuniversum ist heterogen, so dass nur durch eine genaue Kenntnis der einzelnen nachhaltigen Produkte eine sinnvolle Auswahl zu treffen ist. Diese detaillierten Kenntnisse erwerben sich die Fondsanalysten durch Researcharbeit nach fundamentalen und nachhaltigen Kriterien sowie das dichte Netzwerk an Kontakten mit Fondsgesellschaften weltweit. Themen wie Transparenz und die Qualität des Nachhaltigkeitsprozesses sind bei der Selektion der Fremdfonds bedeutend. Dennoch können Kapitalverluste möglich sein.

Risikomanagement

Risikomanagement hat in den vergangenen Jahren gerade auch in der Vermögensverwaltung massiv an Bedeutung gewonnen. Dabei geht es weniger um das Vermeiden von Risiken als vielmehr darum, Risiken systematisch zu identifizieren, zu definieren und zu steuern. Die tägliche Risikokontrolle und Überwachung der Wertentwicklung durch das Risikomanagement komplettieren somit den Investmentprozess.

Erstellt von:

Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

Mooslackengasse 12, 1190 Wien

t | +43 1 711 70-0

f | +43 1 711 70-761092

e | info@rcm.at

w | rcm.at

Raiffeisen Capital Management

ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage GmbH

Raiffeisen Salzburg Invest GmbH

Impressum: Medieninhaber: Zentrale Raiffeisenwerbung, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Herausgeber, erstellt von: Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, Mooslackengasse 12, 1190 Wien, Hersteller: gugler GmbH, 3390 Melk/Donau, Gedruckt nach der Richtlinie „Druckerzeugnisse“ des Österreichischen Umweltzeichens „gugler“ print, Melk, UWZ-Nr. 609, www.gugler.at, Verlagsort: Wien, Herstellungsort: Melk/Donau, Stand: Oktober 2019.

