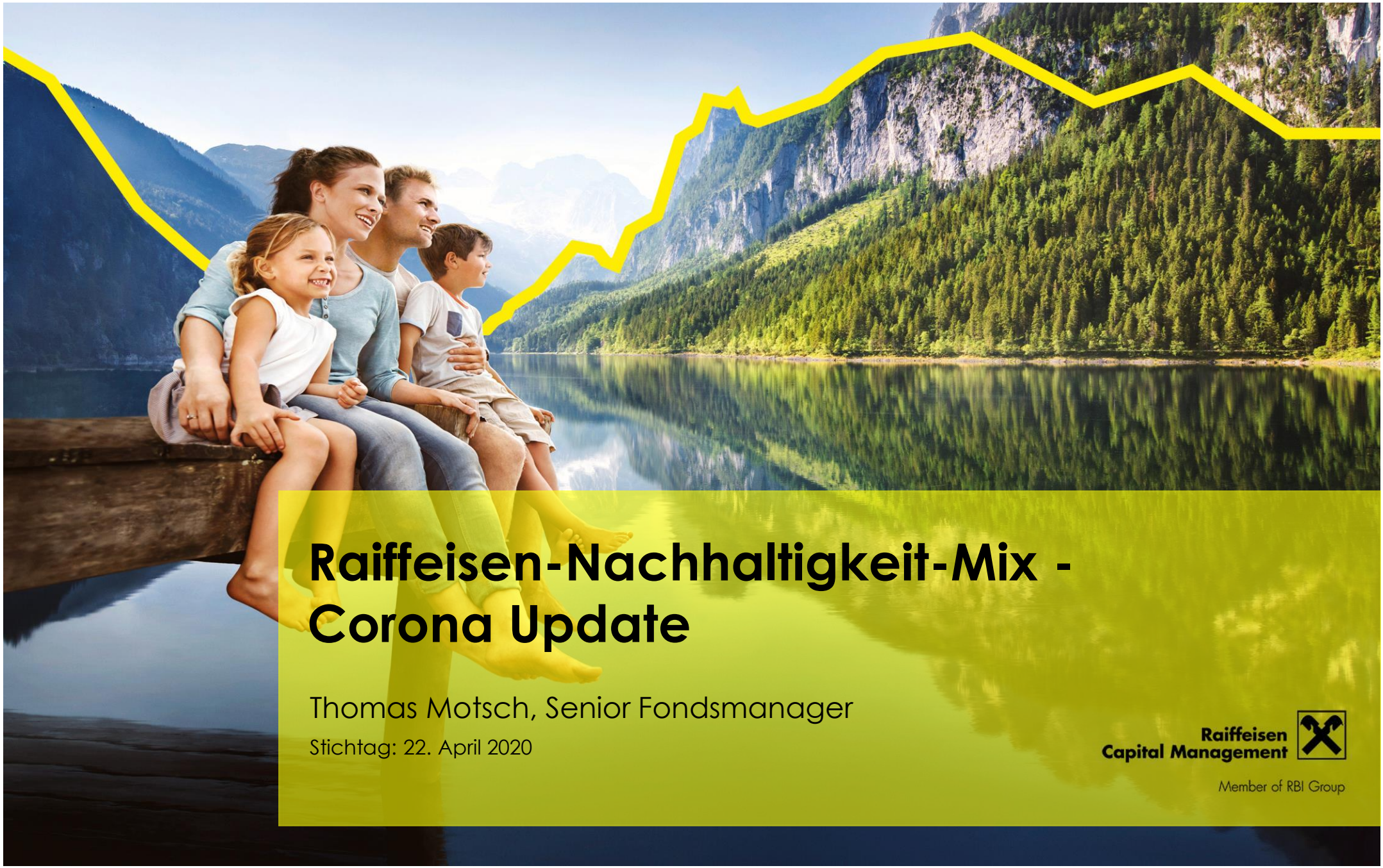


Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix - Corona Update

Thomas Motsch, Senior Fondsmanager

Stichtag: 22. April 2020

Raiffeisen Capital Management

Member of RBI Group

Mitglied der Raiffeisen Nachhaltigkeits-Initiative

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

Signatory of: PRI Montréal PLEDGE Principles for Responsible Investment

Österreichisches Umweltzeichen – Nachhaltige Finanzprodukte

FNG Forum Nachhaltige Geldanlagen

FNG-SIEGEL 2019

INVESTMENT ZUKUNFT

investment-zukunft.at

Diese Präsentation dient der Information professioneller Kunden bzw. Kundenberater und darf nicht an Privatpersonen weitergegeben werden.

Der veröffentlichte Prospekt sowie das Kundeninformations-dokument (Wesentliche Anlegerinformationen) des Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix stehen unter www.rcm.at bzw. www.raiffeisenfonds.de 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.

Unsere Dienstleistungen – gemeinsames Verständnis

Mit unseren Publikums- und Großanlegerfonds bieten wir Fonds an, die wir entsprechend unserer Investmentphilosophie, unserer bewährten Investmentprozesse und unserer aktuellen Marktmeinung managen.

Sie sind ein Anleger, der über Erfahrungen, Kenntnisse und Sachverstand verfügt, um seine Anlageentscheidungen selbst zu treffen und die damit verbundenen Risiken angemessen beurteilen zu können.

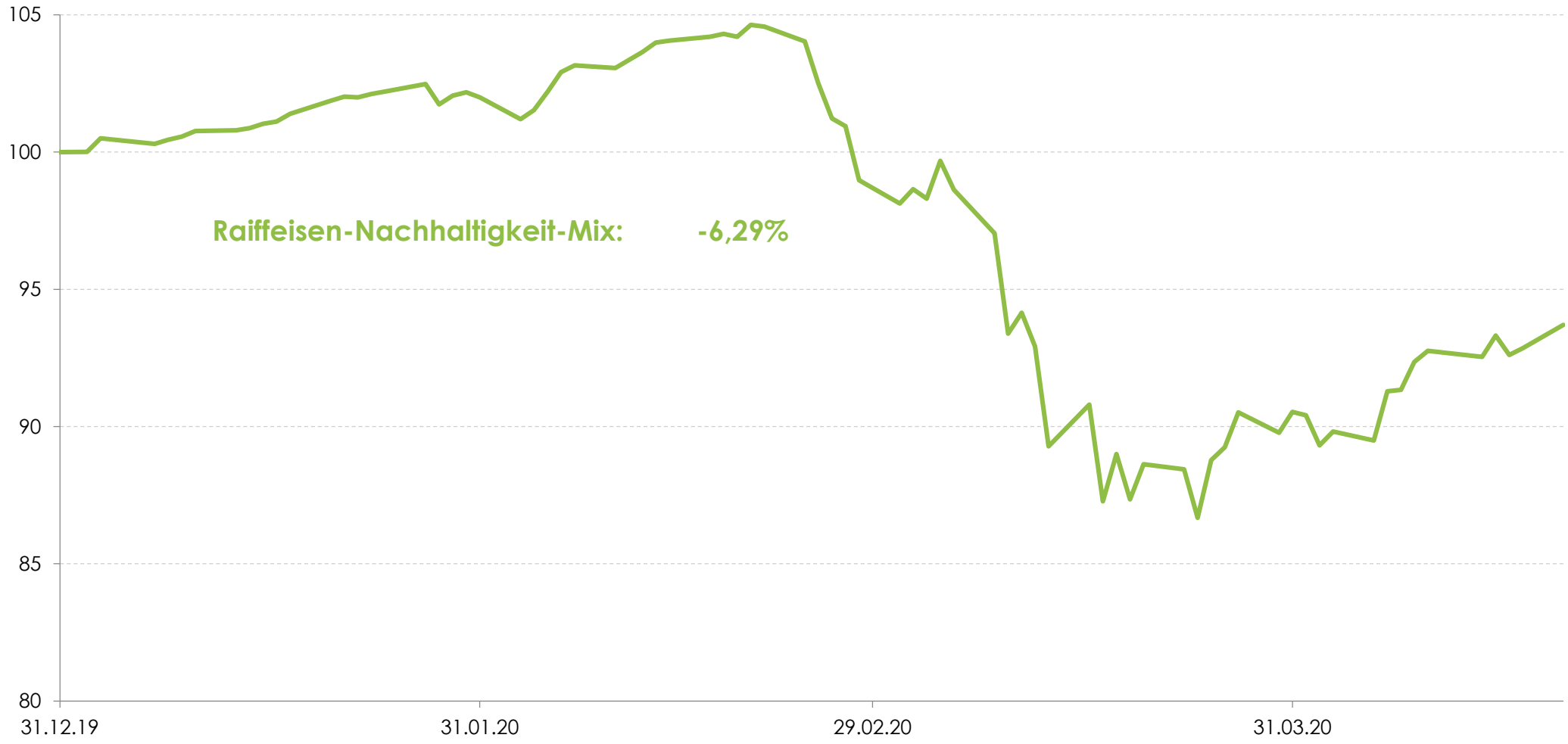
Unsere Aussagen zu den Kapitalmärkten und zu unseren Fonds stützen sich nicht auf eine Prüfung Ihrer individuellen Verhältnisse und stellen daher keine Beratung im Sinne einer persönlichen Empfehlung dar.

Bitte informieren Sie uns, wenn Sie dennoch von uns individuelle Empfehlungen über Wertpapiergeschäfte in Anspruch nehmen möchten.

© 2020 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix
Performance YTD

Raiffeisen Capital Management
Member of RBI Group

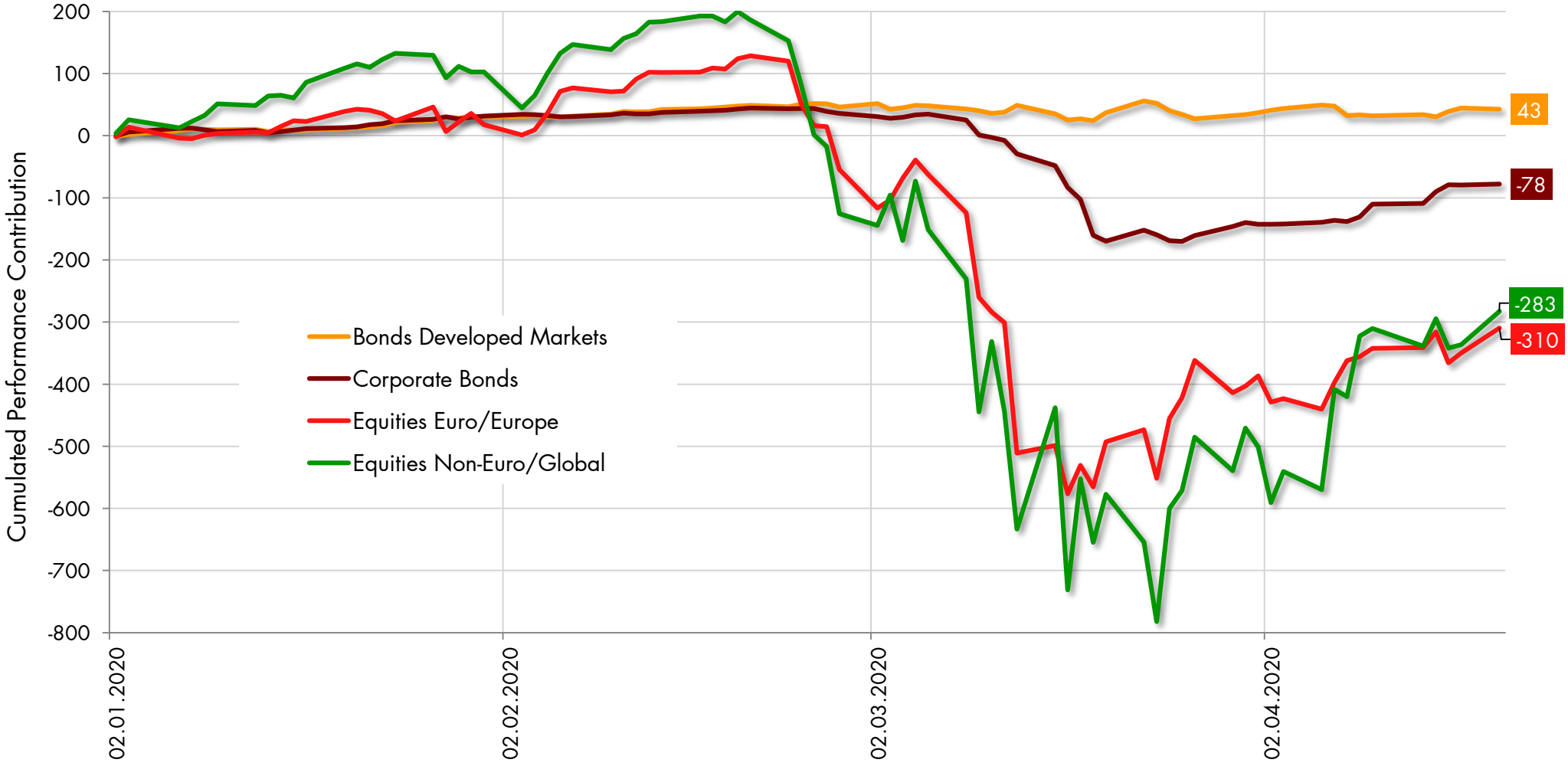


Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, **31.12.2019 – 20.04.2020**, total return indexiert brutto in EUR
Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, wie beispielsweise Ausgabeaufschlag (maximal 3 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0 %), 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 zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

© 2020 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Performancebeiträge pro Assetklasse (YTD)

Raiffeisen Capital Management
Member of RBI Group



Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, Performancedaten brutto, Zeitraum 02.01.2020 – 20.04.2020;

© 2020 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix
Performance 2019 + YTD

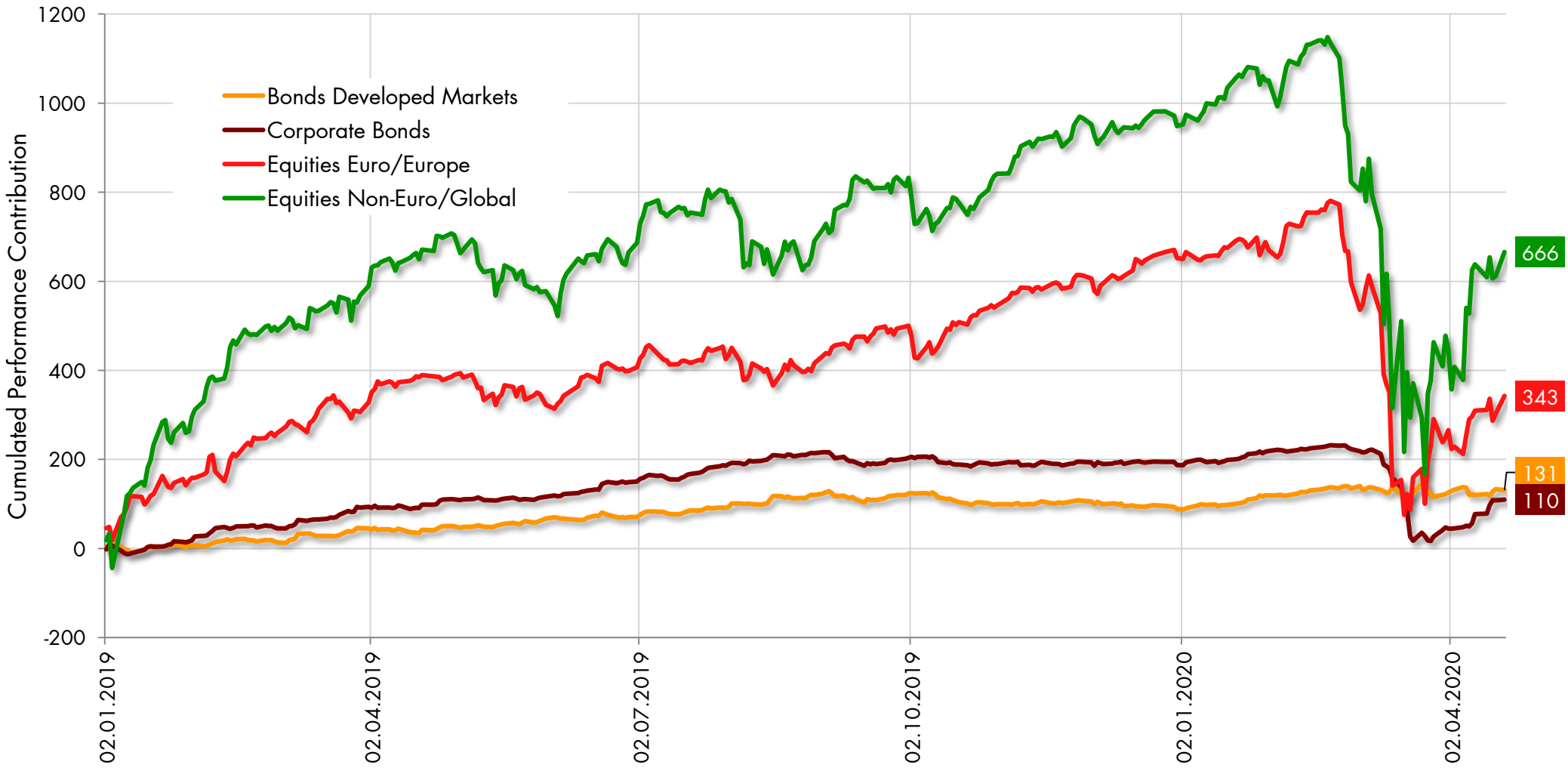
Raiffeisen Capital Management
Member of RBI Group

Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, **31.12.2019 – 20.04.2020**, total return indexiert brutto in EUR
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 Ausgabeaufschlag (maximal 3 %), Rücknahmeabschlag (maximal 0 %), 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 zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

© 2020 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Performancebeiträge pro Assetklasse
(2019 + YTD)

Raiffeisen Capital Management
Member of RBI Group



Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, Performancedaten brutto, Zeitraum 02.01.2019 – 20.04.2020;

© 2020 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix

Raiffeisen Capital Management
Member of RBI Group

- Insgesamt ist der Fonds bisher **sehr gut durch die Krise gekommen**.
  Die Performance liegt ca. auf dem Niveau von Mitte letzten Jahres.

- Bisher schon **keine Investments** in **Investmentbanken**, **Ölexploration**, **Airlines**
  ➔ auch aus finanzieller Sicht eine gute Entscheidung

- Investierte **Unternehmen** im Kampf **gegen den Corona-Virus**:
  - Roche, Becton Dickinson (Testgeräte)
  - Essity (Hygiene Artikel, Toilettenpapier)
  - 3M (Schutzmasken und Schutzbekleidung)
  - Ecolab (Desinfektionsmittel)

- **Aktienquote** derzeit ca. 41 % (per 21.04.) – kurzfristige taktische Risikoreduktion

© 2020 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Assetklassen im Detail

Raiffeisen Capital Management
Member of RBI Group

Aktien:

- **Maßnahmen**: Reduktion Accor, NXP und Intel bereits Anfang März, Erhöhung der Cash Quote
- **Top Performer YTD**: Coloplast, MSCI, Tomra, Novo Nordisk, Microsoft
  Flop Performer YTD: Herman Miller, Natixis, Anheuser Busch, Gildan Activewear
- **Unsere Grundsätze auch in der Krise**:
  - Wir beteiligen uns **langfristig** an Unternehmen
  - Wir handeln **nicht opportunistisch** und kurzfristig
  - Wir **unterstützen** unsere investierten Unternehmen **auch in schwierigen Zeiten**

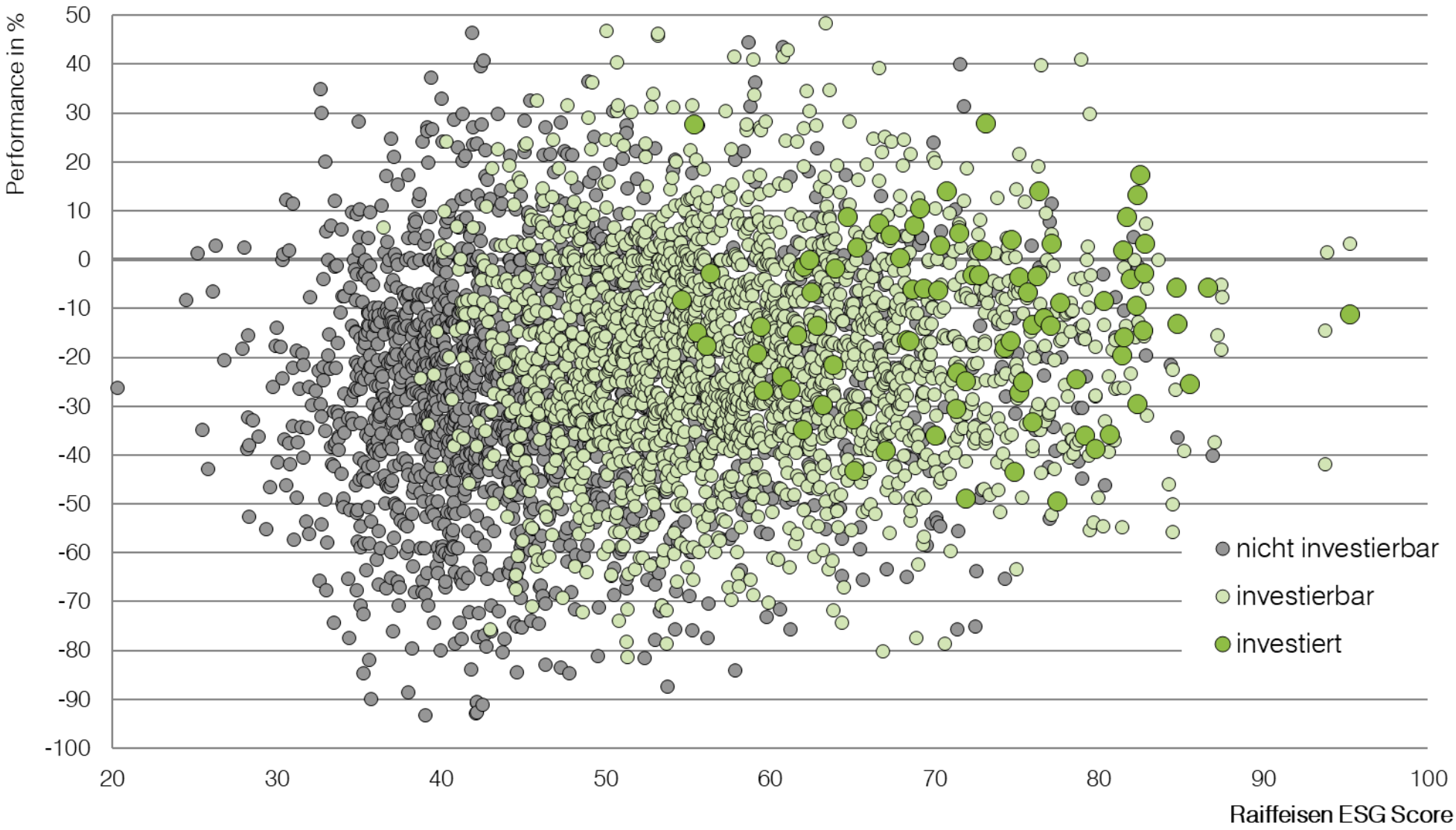
Anleihen:

- **Maßnahmen:**
  - **Unternehmensanleihen reduziert** auf Neutral vs. Staatsanleihen (zu Beginn der Korrektur)
  - Kurzfristige Reduktion der **Duration**
  - **Zukauf Unternehmensanleihen** v.a. Qualitätstitel (**während Korrektur**) daher Unternehmensanleihen wieder leicht übergewichtet
  - **USD-Anleihen** absolut positiv durch Währungsentwicklung – trotz Spreadausweitung
  - **Zusatzerträge** vs. Bund durch z.B. dt. Bundesländer, KFW und Covered Bonds

© 2020 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

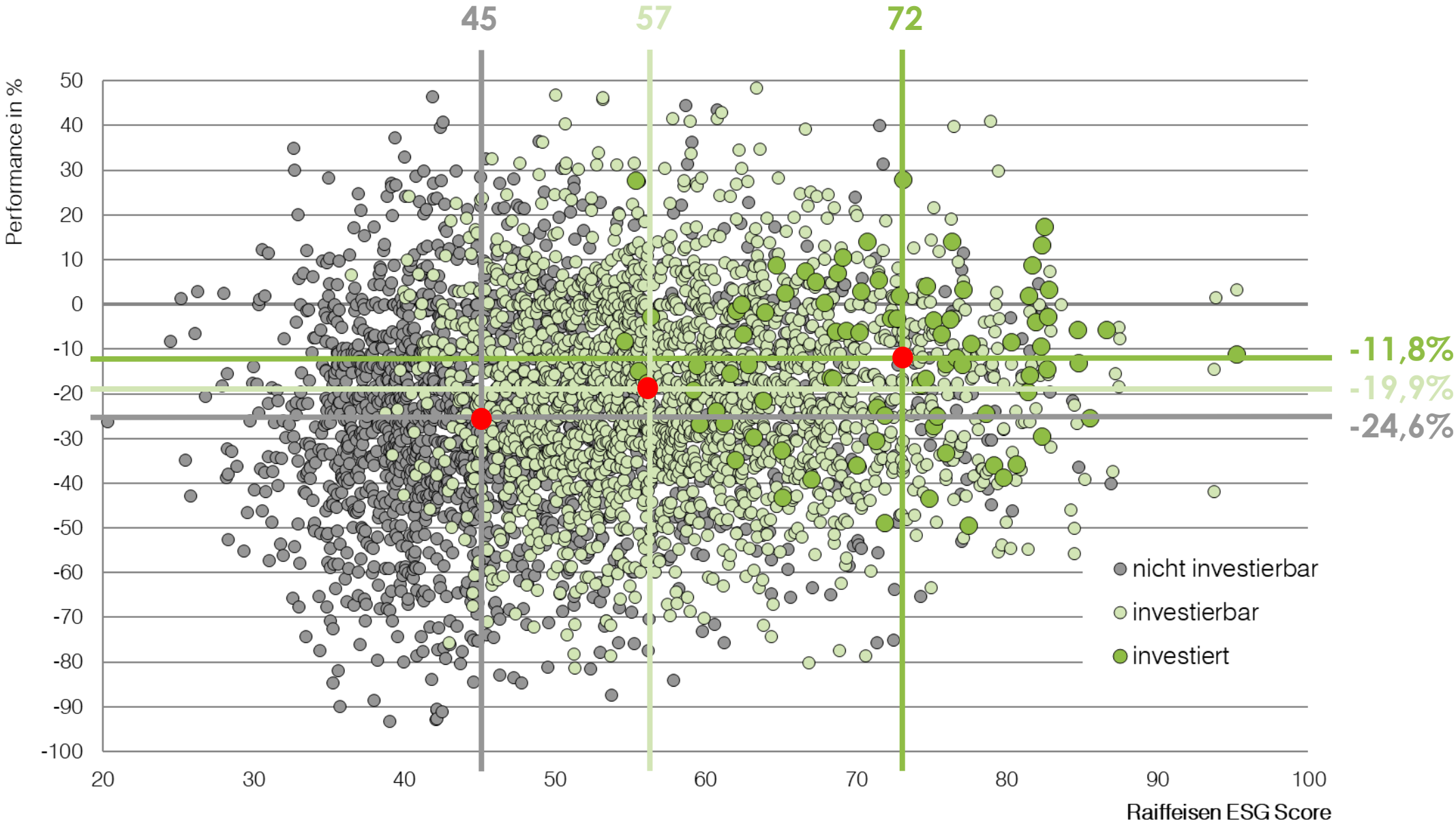
Raiffeisen ESG Cloud 2020

Raiffeisen Capital Management
Member of RBI Group



Raiffeisen ESG Cloud 2020

Raiffeisen Capital Management
Member of RBI Group



© 2020 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Essity

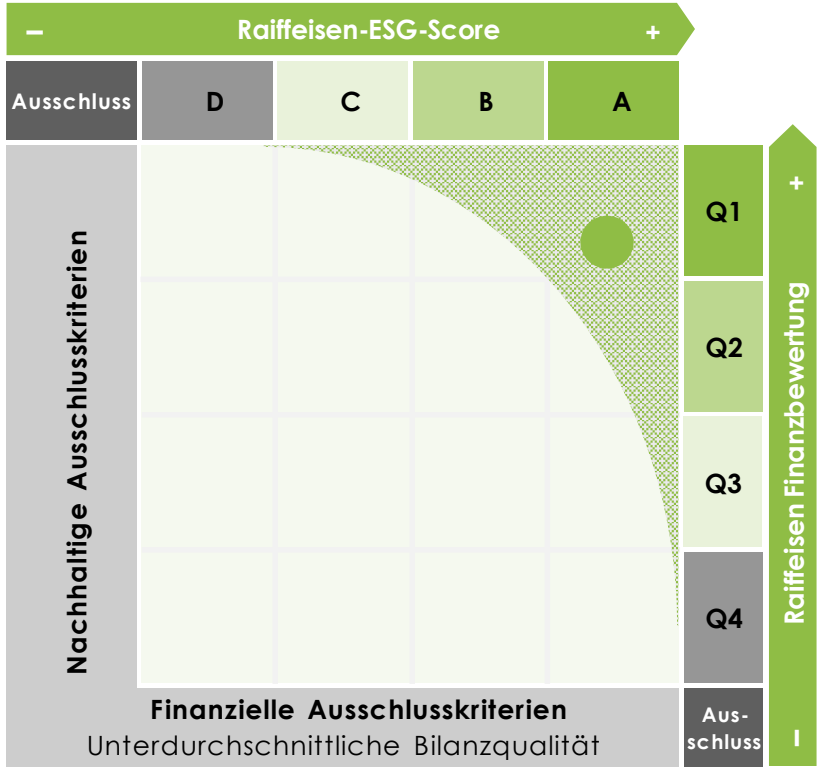
Raiffeisen Capital Management
Member of RBI Group

Unternehmensprofil

Essity ist ein Hersteller von **Hygienepapier und Medizinprodukten**. Der Hauptsitz ist in Schweden und es ist global tätig.

Aus Nachhaltigkeitssicht interessant, weil …

- Essity stellt in ihren führenden **Energie- und CO2-Reduktionsprogrammen** den verantwortungsvollen Umgang mit Rohstoffen wie Papier und Baumwolle sicher.
- Die Produkte basieren auf **nachhaltiger Faserbeschaffung** von zertifizierten Wäldern und tragen somit zum Umweltschutz bei.



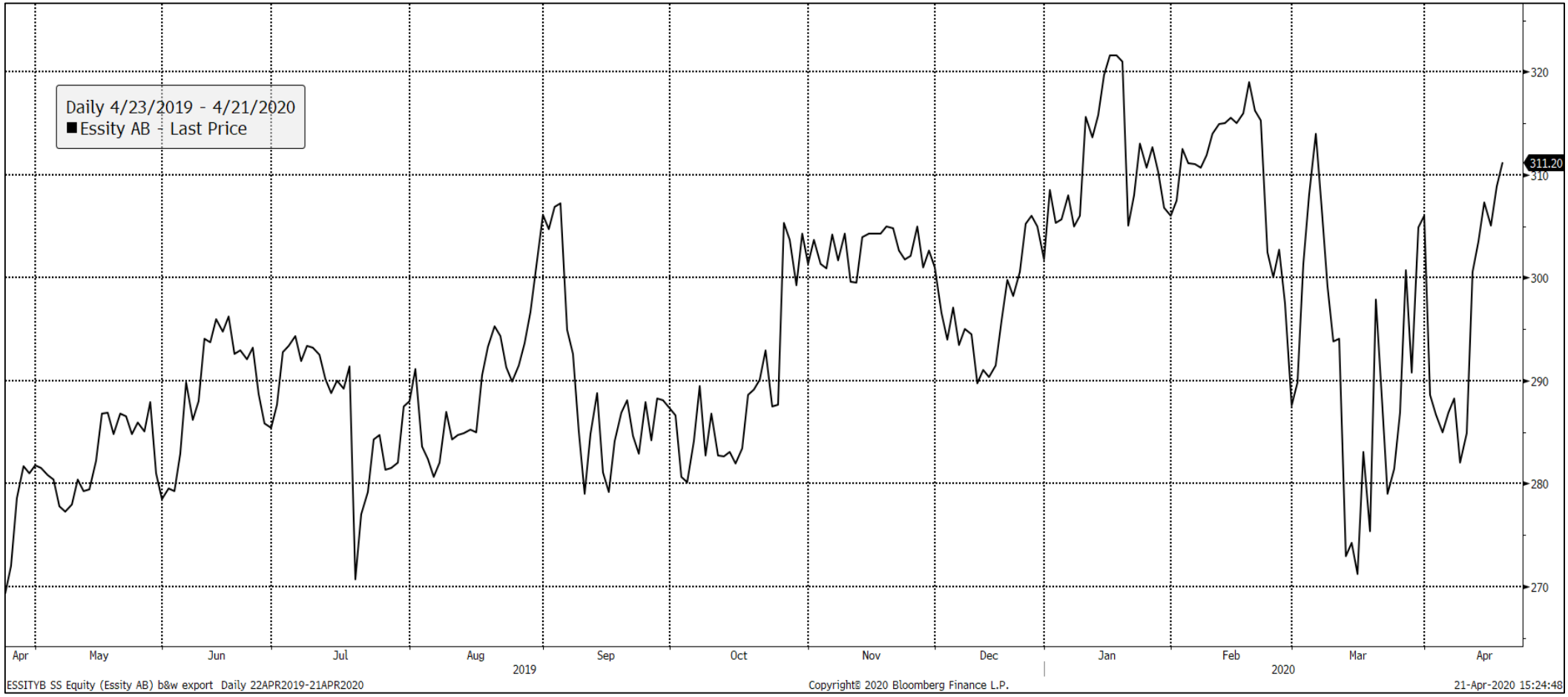
Besonderer Einfluss auf …

- die **allgemeine Gesundheit und Hygiene**, durch das Angebot von Umweltzeichen zertifierten Produkten,
- eine **nachhaltige und zirkuläre Gesellschaft**, anhand von Ressourceneffizienz bei Produkten,
- den **Klimaschutz** mit Fokus auf Energieeffizienz und intelligente Produktdesigns und
- den **Schutz der Natur**, durch Förderung nachhaltiger Waldbewirtschaftung in der gesamten Lieferkette.

© 2020 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Essity (-1yr)

Raiffeisen Capital Management
Member of RBI Group



Quelle: Bloomberg Finance L.P., Kursentwicklung im Zeitraum 23.04.2019 – 21.04.2020 in lokaler Währung

Coloplast

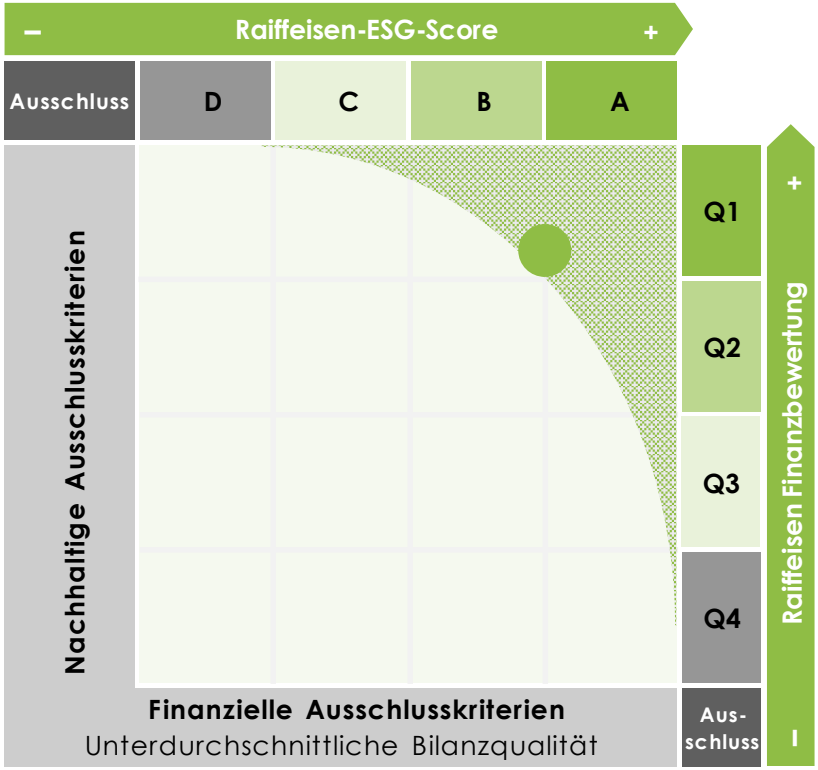
Raiffeisen Capital Management
Member of RBI Group

Unternehmensprofil

Coloplast ist Hersteller von **Medizinprodukten** im Bereich Stoma-, Kontinenz- und Wundversorgung. Darüber hinaus bietet Coloplast häusliche Pflegedienstleistungen an. Das Unternehmen hat seinen Sitz in Dänemark und agiert weltweit.

Aus Nachhaltigkeitssicht interessant, weil …

- Das Unternehmen setzt auf **hohe Ethikstandards,** welche auch auf Zulieferer und Auftragnehmer ausgedehnt wurden.
- Die Produkte von Coloplast sind gerade in einer **alternden Gesellschaft** von wachsender Bedeutung.



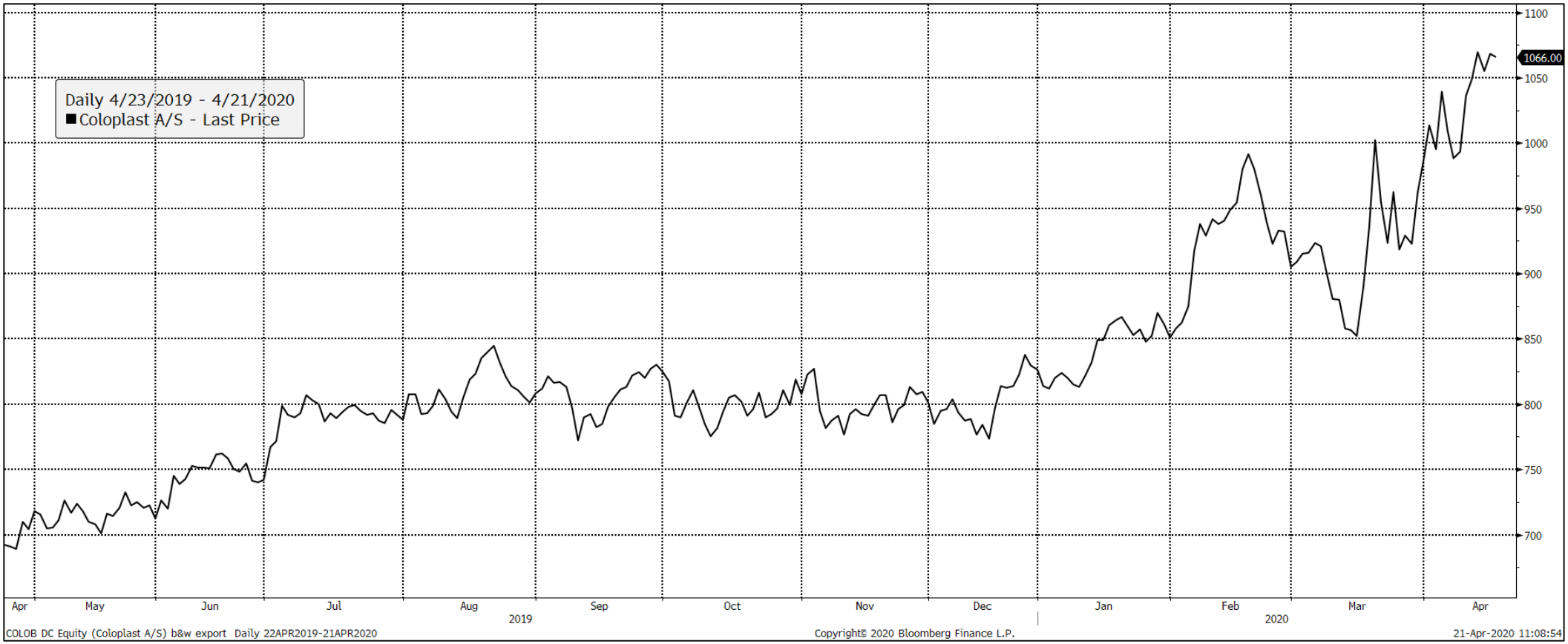
Besonderer Einfluss auf …

- die **allgemeine Gesundheit** mit Lösungen von Gesundheitsproblemen.
- **Bildung im Gesundheitswesen** indem Schulungen, auch in abgelegenen Gebieten, abgehalten werden,
- die **Bekämpfung von Ungleichheiten** zwischen den Ländern, durch Engagement für den Zugang zur Gesundheitsversorgung in Entwicklungsländern und
- ein **nachhaltiges Produktionsmuster**, durch reduzieren des Energieverbrauchs pro Produkt und Recycling.

© 2020 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Coloplast (-1yr)

Raiffeisen Capital Management
Member of RBI Group



Quelle: Bloomberg Finance L.P., Kursentwicklung im Zeitraum 23.04.2019 – 21.04.2020 in lokaler Währung

Der Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix ist die richtige Wahl!

Raiffeisen Capital Management
Member of RBI Group

Ausgewogener Assetklassenmix kam bisher gut durch Marktverwerfungen

Nachhaltigkeitsanalyse = Qualitätsanalyse

Nachhaltigkeitstitel auch in Abschwung-Phasen mit guter Entwicklung

© 2020 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Risikohinweise

Raiffeisen Capital Management
Member of RBI Group

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

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

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.

Stand per März 2020

© 2020 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Erstellt von: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. | Zentrale Prozesse | Fondsmanagement |IG
aktualisiert per 22. April 2020

Mooslackengasse 12
1190 Wien
Tel. +43 1 711 70-0
Fax +43 1 711 70-761092
www.rcm.at www.raiffeisenfonds.de
www.rcm-international.com

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage GmbH
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage GmbH
Raiffeisen Salzburg Invest GmbH

Disclaimer

Raiffeisen Capital Management
Member of RBI Group

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 Performance von Investmentfonds wird von der Raiffeisen KAG bzw. von Immobilien-Investmentfonds von der Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage GmbH entsprechend der OeKB-Methode basierend auf Daten der Depotbank berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten wie insbesondere die Höhe des Ausgabeaufschlages bzw. eines allfälligen Rücknahmeabschlages sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. 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. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen 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.

Version: 10/2015