

Investieren mit fixer Laufzeit



Raiffeisen Laufzeitfonds ESG 2031

Laufzeitfonds: Euro-Unternehmensanleihen anhand ESG-Kriterien | April 2026

Diese Unterlage richtet sich an professionelle Investoren und darf nicht an Privatkund:innen weitergegeben werden.

Raiffeisen Capital Management steht für Raiffeisen Kapitalanlage GmbH;

Mitglied der



Signatory of:



Signatory of:



Übersicht

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



Warum in den Raiffeisen Laufzeitfonds ESG¹ 2031 investieren?

➤ Streuung und planbarer Anlagehorizont

- Streuung des Fondsvermögens über eine Vielzahl von Emittenten, Ländern und Branchen
- Die definierte Laufzeit des Fonds ermöglicht eine 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 26 Jahren Branchenerfahrung und über 9 Jahren Expertise im Bereich Nachhaltigkeit.

➤ Artikel 8 Fonds

- Der Fonds weist ökologische und/oder soziale Merkmale auf (Offenlegung nach Art 8 SFDR²).

¹ ESG steht für Umwelt (Environment, E), Soziales (Social, S) und gute Unternehmensführung (Governance, G); ² SFDR: sog. Offenlegungsverordnung VO (EU) 2019/2088

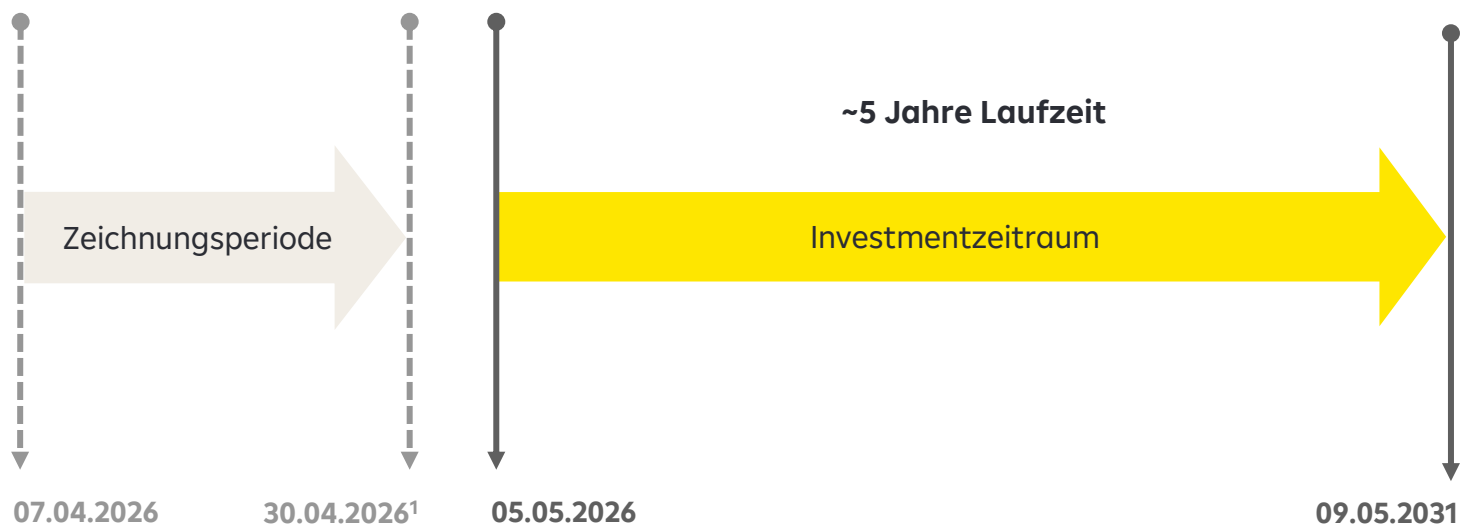


Raiffeisen Laufzeitfonds ESG 2031 | Zeichnungsfrist und Liquidität

Fondsstart: 05. Mai 2026

Jährliches Ausschüttungsdatum: 01. Juli

Laufzeitende: 09. Mai 2031



- 100 % Euro Unternehmensanleihen
- Streuung in Anleihen verschiedenster Emittenten und Branchen
- Renditeoptimierung und Risikoreduktion durch Diversifikation
- Jährliche planbare/abschätzbare Ausschüttungen
- Planbarer Investmenthorizont aufgrund der fixen Laufzeit
- Der Wert des Portfolios zum Laufzeitende wird nach dem Laufzeitende zurückgezahlt. 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.

Veranlagungen in Fonds sind mit höheren Risiken verbunden, bis hin zu Kapitalverlusten. Ab 1 Monat vor Laufzeitende darf die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds als Teil der Anlagestrategie überwiegend in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen veranlagen.

1| Cut-off Zeit am 30.04.2026: 13:30 Uhr CET. Quelle: Raiffeisen KAG, schematische Darstellung

Mögliche Kennzahlen per 08.04.2026

Durchschnittsrating ¹	BBB-
Rendite to maturity (in %, p.a.)	4,19
Rendite to worst (in %, p.a.)	4,14
Duration (Jahre, to maturity)	4,9
Kupon der Anleihen im Fonds (Ø in %, p.a.)	3,73
Credit Spread (to maturity)	135
Anzahl Emittenten	135
Durchschnittliches Gewicht	0,74 %
Ø Years to maturity	5,7
Ø Years to workout (to worst)	5,5
Raiffeisen-ESG-Indikator ² (0-100)	71,27

Investmentgrade (IG) (# Emissionen)	85
High Yield (HY) (# Emissionen)	50
Ø IG, Rendite to maturity (in % p.a.)	3,86
Ø HY, Rendite to maturity (in % p.a.)	4,96
Ø IG, Rendite to worst (in % p.a.)	3,85
Ø HY, Rendite to worst (in % p.a.)	4,80

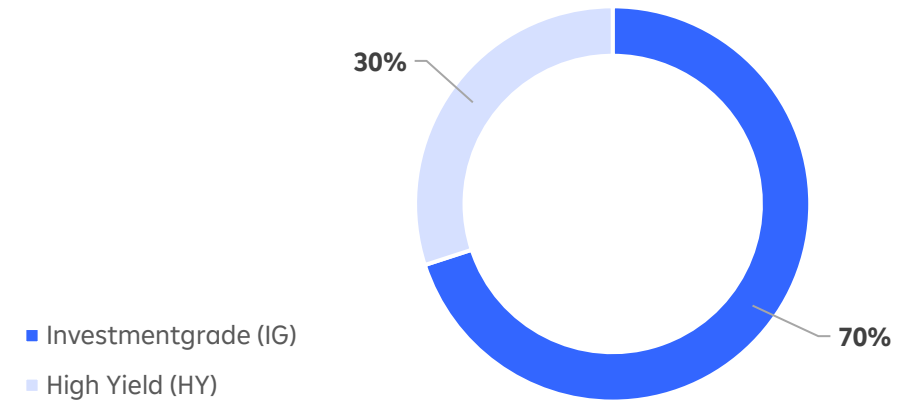
1] Das Rating wird nach proprietärer Logik der Raiffeisen KAG berechnet.

2] Per 1.4.26. 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.

Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen

© 2026 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.; Diese Vertriebsfolien sind Beratungsunterlagen und nur zur internen Verwendung.

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

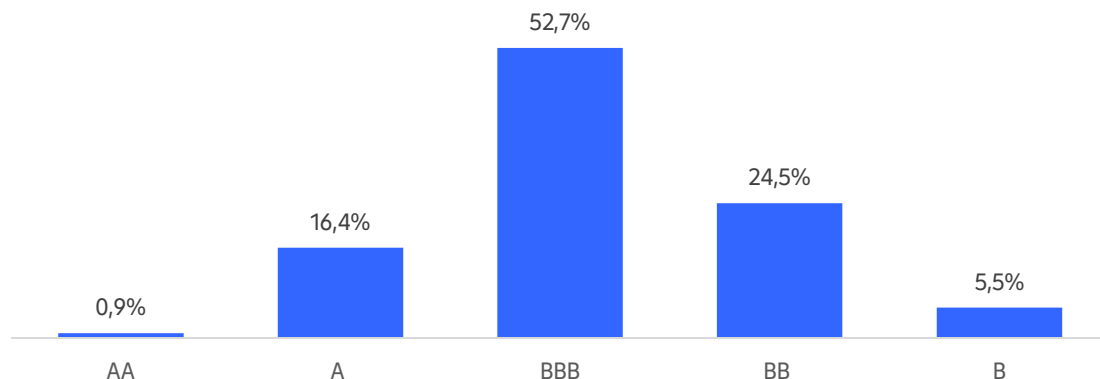


Wichtiger Hinweis:

Bei den angegebenen Portfoliokennzahlen handelt es sich um eine beispielhafte Darstellung, basierend auf Daten per 01. April 2026. Die tatsächlichen Portfoliokennzahlen bei Auflage des Fonds hängen von den gegebenen Kapitalmarktbedingungen ab und können von den dargestellten Kennzahlen abweichen. Zudem wird sich das anfängliche Investmentuniversum über die Laufzeit des Fonds durch ablaufende Anleihen und Umschichtungen ändern.

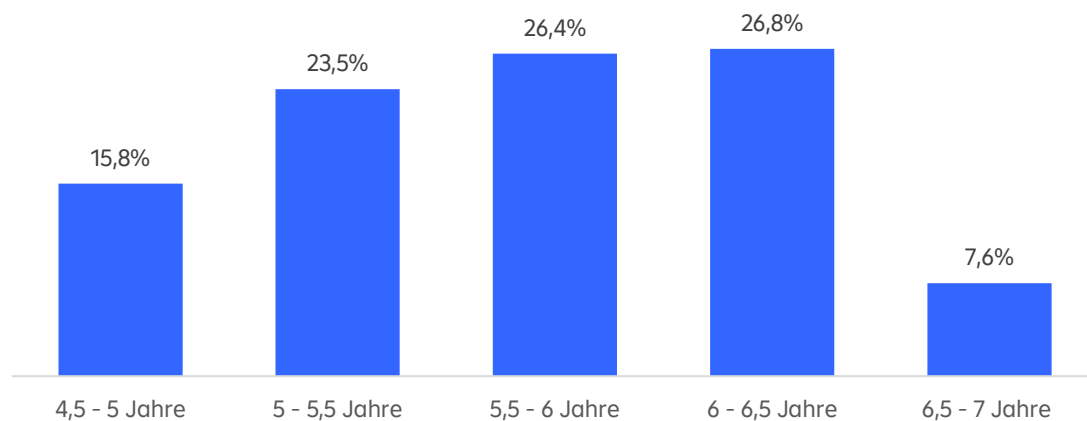
Der Portfoliowert am Ende der Laufzeit kann aufgrund der Ausschüttungspolitik, Bonitätsverschlechterungen oder aufgrund von Ausfällen auch niedriger sein als die ursprüngliche Investition.

Ratingstruktur¹



Anteil am Fondsvermögen; 1| Das Rating wird nach proprietärer Logik der Raiffeisen KAG berechnet.

Laufzeitenstruktur



Mögliches Fälligkeitsprofil beim Fondsstart

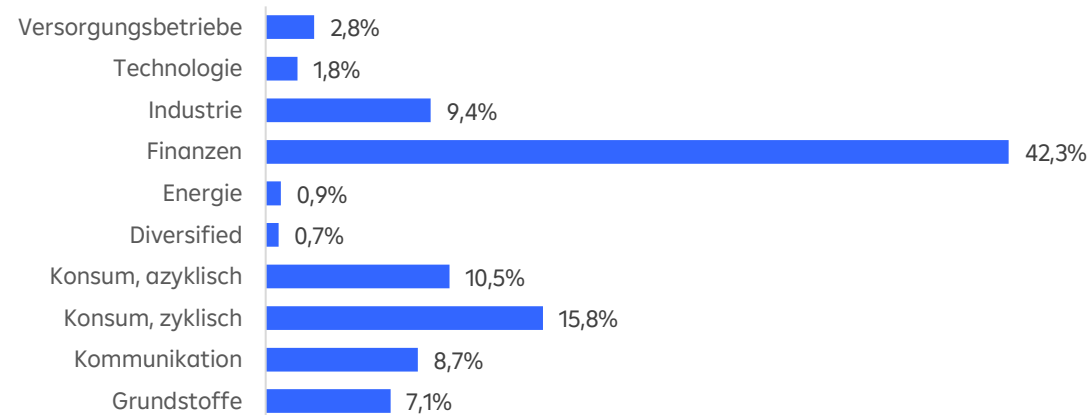
Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen. Bei den angegebenen Portfoliokennzahlen handelt es sich um eine beispielhafte Darstellung, basierend auf Daten per 01. April 2026. Die tatsächlichen Portfoliokennzahlen bei Auflage des Fonds hängen von den gegebenen Kapitalmarktbedingungen ab und können von den dargestellten Kennzahlen abweichen.

Regionen

Cash	0,0 %
Developed Markets	89,0 %
EMU Periphery	10,7 %
EMU	40,2 %
Non-EMU	38,2 %
Emerging Markets	11,0 %

Anteil am Fondsvermögen

Sektoren



Anteil am Fondsvermögen

Rechtsform	Offener UCITS Publikumsfonds nach österreichischem Recht, Liquidität an jedem österreichischen Bankarbeitstag (vorbehaltlich einer Aussetzung aufgrund außergewöhnlicher Umstände oder der Aktivierung eines weiteren Liquiditätsmanagement-Instruments (siehe Prospekt Abschnitt II Punkt 10a. Liquiditätsmanagement-Instrumente))				
SFDR*	Der Fonds weist ökologische und/oder soziale Merkmale auf (Offenlegung nach Art 8 SFDR)				
Zeichnungsfrist gepl. Auflagedatum Laufzeitende	07. April bis 30. April 2026 (Cut-off Zeit am 30. April 2026 um 13:30 Uhr CET) 05. Mai 2026 09. Mai 2031				
Geschäftsjahr Ausschüttungsdatum	Geschäftsjahr: 01. Mai bis 30. April Ausschüttungsdatum: 1. Juli (erstmalige Ausschüttung am 1. Juli 2027)				
Kauf- Verkaufsgebühr	Für Käufe während der Fondslaufzeit wird eine zusätzliche, marktabhängige Gebühr eingehoben, welche bis zu 2 % betragen kann. Für Verkäufe während der Fondslaufzeit fällt eine fixe Verkaufsgebühr von 1 % an. Sowohl die Kauf- als auch die Verkaufsgebühr fließen zur Gänze dem Fondsvermögen zu und dienen dem Schutz der bestehenden Investor:innen.				
Tranchen, Managementgebühren und Mindestinvestment	Retail	0,36 % p.a.	AT0000A3RZ28 AT0000A3RZ10	Ausschüttend (in DE registriert) Thesaurierend	Kein Mindestinvestment
	Retail Zero	0,18 % p.a.	AT0000A3RZ77 AT0000A3RZ69	Ausschüttend Thesaurierend	Kein Mindestinvestment
	Institutionell	0,18 % p.a.	AT0000A3RZ44 AT0000A3RZ36 AT0000A3RZ51	Ausschüttend (in DE registriert) Thesaurierend Vollthesaurierend – Ausland	Mindestinvestment EUR 500.000, -
Mögliches Investmentuniversum**	Ca. 70 % Investmentgrade-Anleihen; ca. 30 % High-Yield-Anleihen unter Einbeziehung von nachhaltigen Kriterien				
Managementansatz	– Einzeltitelselektion unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien – „Buy-and-hold“-Konzept, die Anleihen werden in der Regel bis zu deren Laufzeitende gehalten; kein Verkaufszwang im Fall des Downgrades einer Anleihe				

Veranlagungen in Fonds sind mit höheren Risiken verbunden, bis hin zu Kapitalverlusten. Ab 1 Monat vor Laufzeitende darf die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds als Teil der Anlagestrategie überwiegend in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen investieren.

*SFDR: sog. Offenlegungsverordnung VO (EU) 2019/2088; **Mögliches Investmentuniversum gemäß der aktuellen Situation an den Kapitalmärkten per 18. März 2026. 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 aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet.

Risikohinweis

Für den **Raiffeisen Laufzeitfonds ESG 2031** sind insbesondere die folgenden Risiken von Bedeutung:

Veranlagungen in Fonds sind mit höheren Risiken verbunden, bis hin zu Kapitalverlusten. Ab 1 Monat vor Laufzeitende darf die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds als Teil der Anlagestrategie überwiegend in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen veranlagen.

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 Währungsschwankungen steigen oder fallen kann.

Folgende Risiken könnten u.a. für den Fonds besonders relevant sein:

- 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 des Einsatzes von Liquiditätsmanagement-Instrumenten einschließlich der Aussetzung der Rücknahme der Anteile und der Abspaltung des Fondsvermögens
- Operationelles Risiko
- Risiko bei derivativen Instrumenten
- Wertpapierverleihrisiko
- Risiko zur Sicherheit hinterlegter Vermögensgegenstände (Collateral-Risiko)
- Risiken im Zusammenhang mit Nachranganleihen

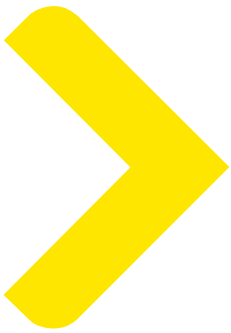
Rechtliche Hinweise

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 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 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

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 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 Basisinformationsblätter der Fonds der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen unter 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 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.

Disclaimer-Version: 01/2023

FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

Erstellt von:

Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

aktualisiert per Stichtag: 08. April 2026

Mooslackengasse 12 | 1190 Wien

t | +43 1 711 70-0

f | +43 1 711 70-761092

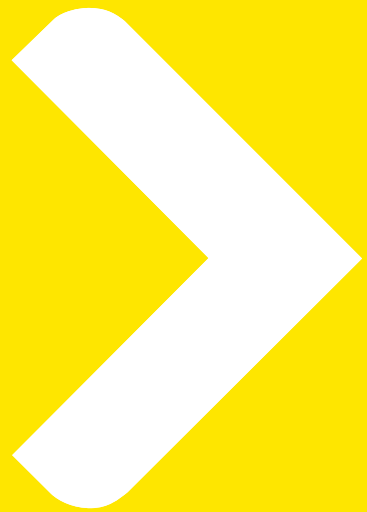
w | www.rcm.at oder

w | www.rcm-international.com

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage GmbH



Let's

Make it happen

