



Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Adresse: Mooslackengasse 12
A – 1190 Wien

Tel.: +43 1 711 70-0

Website: www.rcm-international.com

Teamgröße: 22 Mitarbeitende
(institutionelles Geschäft, DACH-Region)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Claudia Dünisch
Leitung Institutionelles Geschäft International
+43 1 711 70-3951, claudia.duenisch@rcm.at

Carmen Kuster
Leitung Institutionelles Geschäft International
+43 1 711 70-3452, carmen.kuster@rcm.at

Jens-David Lehnen
Leitung Institutionelles Geschäft Österreich
+43 1 711 70-2621, jens-david.lehnen@rcm.at

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

2025 ist für Raiffeisen Capital Management ein Jubiläumsjahr. Denn die Fondsgesellschaft, eine 100%-Tochter der Raiffeisen Bank International AG, feiert 40-jähriges Bestehen. Vor mehr als 10 Jahren hat sich Raiffeisen Capital Management strategisch mit dem Thema verantwortungsvolles Investment positioniert. Mit 36,3% Marktanteil ist der Asset Manager heute der klare Marktführer bei verantwortungsvollem Investieren in Österreich (Quelle: rfu research/Austrian ESG Funds Survey 2024).

Seit drei Jahren hält Raiffeisen Capital Management darüber hinaus das begehrte AAA-Rating von Scope, das die deutsche Ratingagentur dem Unternehmen bereits zum 3. Mal in Folge für die exzellente Qualität und Kompetenz bei der Gestionierung nachhaltiger Fondsstrategien bestätigt hat. Das Angebot von Raiffeisen Capital Management für institutionelle Investorinnen und Investoren umfasst maßgeschneiderte Investmentlösungen und ein breites Service-/Reporting-Angebot.

Jede Anlagelösung deckt dabei eine bestimmte Anlageklasse und ein fest definiertes Marktsegment ab, so dass unterschiedliche Ertrags-Risiko-Profile klar abgrenzbar sind. Mit einem Marktanteil von 19% und AuM von 44 Mrd. Euro zählt Raiffeisen zu den führenden Asset Managern Österreichs. Über den Heimatmarkt hinaus, ist Raiffeisen Capital Management seit Jahren auch international als anerkannter Player etabliert, insbesondere in Deutschland, Italien und CEE.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1985

Mitgliedschaften in Verbänden:

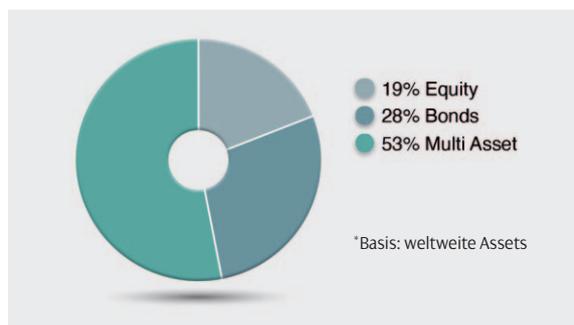
- BVI BAI EFAMA
 Andere: VÖIG, UNPRI, FNG, NZAMI

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

44.000 AuM weltweit
43.700 AuM europäische Kunden
1.350 AuM deutsche Kunden
680 AuM institutionelle Kunden Deutschland
670 AuM „Third Party Business“ Deutschland

(Daten zum 31. Dezember 2024)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
 Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
 Strukturen/Zertifikate
 Closed-End-Funds

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
 Master-KVG/KVG
Bemerkung: in Österreich
 Depotbank Operations
Bemerkung: Raiffeisen Bank International für österreichische Kunden
 Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
 Research
Bemerkung: Internes Research KAG & Raiffeisen Bank International AG
 Overlay Management
Bemerkung: Risiko-orientierte derivative Strategien für 3rd Party Fonds
 Liability Management
 Risk Management
Bemerkung: Internes Risk Management & Risk Overlay

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern
Bemerkung: Schnittstellen zu diversen Master-KVGen und Depotbanken

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere: Zentral/Osteuropa
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/-	X/-	-/-	X/-	-/-	X/-	X/-	X/-
Quantitativ/Qualitativ		-/X	-/X	-/-	-/X	-/-	-/X	-/X	-/X
Small Cap/Large Cap		-/X	X/X	-/-	-/X	-/-	-/X	-/X	X/X
Growth/Value		-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Absolute / Relative Return		-/-	X/X	-/-	X/X	-/-	X/X	X/X	-/X
Factor Investing		X	-	-	X	-	-	-	-
ESG-Ansatz / Impact Investing		X/X	X/-	-/-	X/-	-/-	-/-	X/-	X/-
Andere: Themenfonds		X	X	-	-	-	-	-	-

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere: Osteuropa
Staatsanleihen		-	X	-	X	-	-	X	X
Corporate Bonds		-	X	-	-	-	-	-	-
High Yield		-	X	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds*		X	X	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Strategien		X	X	-	-	-	-	-	-
Inflation Linked Strategien		-	X	-	-	-	-	-	-
Geldmarktstrategien		-	X	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz bzw. Impact Investing		X	X	-	X	-	-	X	-
Andere: Laufzeitenfonds (Hold to Maturity)		-	X	-	-	-	-	-	-

* Kooperation mit ConvertInvest Financial Services GmbH

Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:

Raiffeisen Capital Management zeichnet sich durch Expertise in Nachhaltigkeit, Zentral-/Osteuropa, globale Emerging Markets, europäische Anleihen und anlagenübergreifende Konzepte aus. Das Produktuniversum umfasst etablierte Anleihen-, Aktien- und Multi Assets-Fonds und zeigt eine starke Marktposition. Über 55 % (24,8 Mrd. Euro) des Gesamtvolumens werden nachhaltig gemanagt. Die Raiffeisen KAG bietet institutionellen Investor:innen Publikumsfonds mit institutionellen Tranchen sowie individuell strukturierte Spezialfonds und Advisory Mandate. Jede Anlagelösung deckt eine spezifische Anlageklasse und ein definiertes Marktsegment ab, wodurch unterschiedliche Ertrags-Risiko-Profile klar abgrenzbar sind. Der Fokus auf Zukunfts-Themenfonds signalisiert ein strategisches Engagement in zukunftsrelevante Bereiche wie erneuerbare Energien, Umwelttechnologien und nachhaltige Infrastrukturprojekte. Zudem bietet Raiffeisen Capital Management vier nachhaltig investierende Investmentfonds an, die weitgehend den MSCI-Indizes folgen, jedoch einen maximal halb so großen und weiter sinkenden CO₂-Abdruck aufweisen.

Nachhaltigkeit:

- Mehr als 40 nachhaltig orientierte Fonds
- Anleihen-, Aktien- und Mischfonds | Impactfonds | Zukunfts-Themen-Fonds

Anleihen:

- Euro-Anleihen (Staat, Corporates, HighYield) | Global | EM- und Osteuropa
- Overlay-Strategien (Duration, Credits, Fremdwährungen)
- Laufzeitenfonds

Aktien:

- Europa | Global (inkl. US) | EM und Zentral/Osteuropa
- Zukunfts-Themen

Multi-Asset-Strategien:

- (Globale) Mischfonds
- Active-Risk-Parity | Strategische und taktische Asset Allocation | Overlay Strategien

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Raiffeisen Capital Management ist ein fundamental ausgerichteter, aktiver Manager mit klarem Investmentprozess und disziplinierter Umsetzung der Portfoliostrategien. Es werden Top-down, Bottom-up-Ansätze sowie diskretionäre und quantitative Strategien genutzt. Neben externem Research hat das hauseigene Research einen zentralen Stellenwert. Der nachhaltige Investmentprozess verbindet traditionelle Analyse mit ESG-Analyse auf mehreren Ebenen. Ziel ist die langfristige Outperformance von Markt und Wettbewerb sowie die Integration ökonomischer, ökologischer und gesellschaftlicher Aspekte. Ein selbst entwickelter Raiffeisen-ESG-Indikator für Unternehmen und Staaten ist ein zentrales Entscheidungskriterium im Investmentprozess. Der unternehmensbasierte ESG-Indikator basiert auf drei Säulen: Themen/Sektor-Einschätzung, Unternehmenseinschätzung und Engagement. Der Indikator für Staaten berücksichtigt verschiedene Faktoren in den Bereichen E, S und G, die eine mehrdimensionale nachhaltige Betrachtung dieser Emittenten ermöglichen.

Inwieweit werden ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen integriert?

Der nachhaltige Investmentprozess geht weit über einfache Ausschlüsse hinaus und basiert auf dem Zusammenspiel der drei Elemente – Negativkriterien: Vermeiden, Best-in-class: Unterstützen und Engagement: Einfluss nehmen. Als Datengrundlage werden einerseits externe Datenanbieter, andererseits auch internes Knowhow verwendet. Intern erarbeiten eigene Zukunfts-Themen-Teams nachhaltigkeitsrelevante Fragestellungen und entsprechende Antworten, die dann in die Investmententscheidungen miteinfließen.

Worauf liegt Ihr Fokus im Jahr 2025?

Investmentsseitig bleibt die Transformation von Unternehmen & Staaten wichtig. Die Integration der Analysen aus den Zukunfts-Themen-Teams in den Investmentprozess spielt eine bedeutende Rolle. Weiters steht 2025 im Zeichen des Aufbaus einer proprietären Private Markets Plattform. Der Schwerpunkt im Alternatives-Bereich wird auf Real Assets, insbesondere auf Private Infrastructure, gelegt. Damit wird das umfassende liquide Angebot der KVG um illiquide Assetklassen komplementiert. Außerdem wird das digitale Serviceangebot ausgebaut, mit Fokus auf den Login-Bereich für institutionelle Kundinnen und Kunden.

DISCLAIMER:

Veranlagungen in Fonds sind mit höheren Risiken verbunden, bis hin zu Kapitalverlusten. 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 zur Verfügung gestellten 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 Raiffeisen KAG ohne weitere Benachrichtigung geändert werden. Raiffeisen Capital Management steht für die Raiffeisen KAG. Dies ist eine Marketingmitteilung.

