

# OFFENLEGUNG

## INFORMATION ÜBER NACHHALTIGE FONDS GEMÄß ARTIKEL 10 DER VERORDNUNG (EU) 2019/2088

CONVERTIBLE  
BOND

PARITY

*Signatory of:*



BOND FLOOR

BEST OF CONVERTIBLES

2001



Information über nachhaltige Fonds der Raiffeisen Capital Management gemäß Artikel 10 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung)

Zur Erhöhung der Transparenz bei der Veranlagung in Investmentfonds, die ökologische, soziale und auf wertvolle Unternehmensführung abgezielte Merkmale gemäß Artikel 8 Offenlegungsverordnung fördern („nachhaltige Investmentfonds“), informieren wir über die nachhaltige Wesensart dieses Investmentfonds.

## CONVERTINVEST A.R.S. FUND

Der Fonds berücksichtigt im Zuge der Veranlagung ökologische und soziale Merkmale.

Die drei Nachhaltigkeitssäulen Umwelt („E“ wie environment), Gesellschaft („S“ wie social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung („G“ wie governance) sind Grundlage für jede Veranlagungsentscheidung.

Die Nachhaltigkeitsanalyse beinhaltet eine Prüfung auf Nachhaltigkeitsbewertung und Ausschlusskriterien und wird gemeinsam mit Raiffeisen Capital Management auf Basis von MSCI ESG Daten umgesetzt.

Die folgenden Seiten führen durch den Zweistufigen-Prozess.

## NACHHALTIGE UNTERNEHMEN – ESG RATING

In einem ersten Schritt wird das gesamte Wandelanleihe-Universum mit einer nachhaltigen Bewertung versehen (0 bis 10, wobei 10 der beste Wert darstellt). Mit Zugriff auf Rohdaten von MSCI wurde ein Nachhaltigkeitsansatz entwickelt, in dem nur in bewertete Titel investiert werden darf, also mindestens ein CCC-Rating (1,5) zugeordnet werden kann. In nicht-bewertete Titel darf demnach nicht investiert werden. Auf Portfolio-Level muss der durchschnittliche ESG-Wert mindestens ein A Rating (6,0) betragen.

Das MSCI ESG Rating basiert auf den 3-Säulen Umwelt („E“ wie environment), Gesellschaft („S“ wie social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung („G“ wie governance). Diese wiederum sind in 10 Themen (Bspw. Climate Change) und 35 Unterthemen (Bspw. Carbon Emissions, Raw Material Sourcing) gegliedert.

## NACHHALTIGE UNTERNEHMEN – AUSSCHLUSSKRITERIEN

In einem zweiten Schritt werden im Zuge der Einzeltitelveranlagungen die Veranlagung in Emittenten, deren Umsatz zu einem substantiellen Teil aus der Produktion bzw. Förderung sowie Aufbereitung bzw. Verwendung oder sonstiger Dienstleistungen im Bereich Kohle generiert wird, sowie in Unternehmen, die maßgebliche Komponenten im Bereich „geächtete“ Waffen (z.B. Streumunition, chemische Waffen, Landminen) herstellen, ausgeschlossen. Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, deren Unternehmensführung ein gewisses Qualitätsniveau nicht erfüllt. Dies wird laufend anhand der Einstufung der Unternehmen im Governacebereich überprüft. Derivative Instrumente, die Nahrungsmittelspekulation ermöglichen oder unterstützen können, werden ebenfalls nicht erworben.

Zusätzlich werden Veranlagungskriterien der italienischen Bischofskonferenz eingehalten. Die Einhaltung dieser Veranlagungskriterien wird jährlich von Nummus, einem ESG Advisor, zertifiziert.

Die Veranlagungsrichtlinien der italienischen Bischofskonferenz definieren Negativkriterien, um Veranlagungen in kontroverse Geschäftsfelder und -praktiken zu vermeiden wobei neben umweltbezogenen und Corporate Governance-bezogenen Themen insbesondere ethische Kriterien im Vordergrund stehen.

## ZWEI SPEZIALISTEN - EIN NACHHALTIGES ZIEL



Research- und Bewertungsexpertise der Nachhaltigkeit von Unternehmen

NACHHALTIGKEITS-  
RATINGS

BEST OF  
CONVERTIBLES

Expertise in Wandelanleihe-Investments seit über 15 Jahren

8500 bewertete Unternehmen

14000 Emittenten

ca. 70% Deckung mit Wandelanleihe-Universum

Zugriff auf Rohdaten

Mehrfach prämierter Wandelanleihe-Spezialist

Fundamental orientierter Investment-Ansatz

Aktiver Manager mit Innovationskraft

Erfolgreich mit Publikums- sowie Spezialfonds

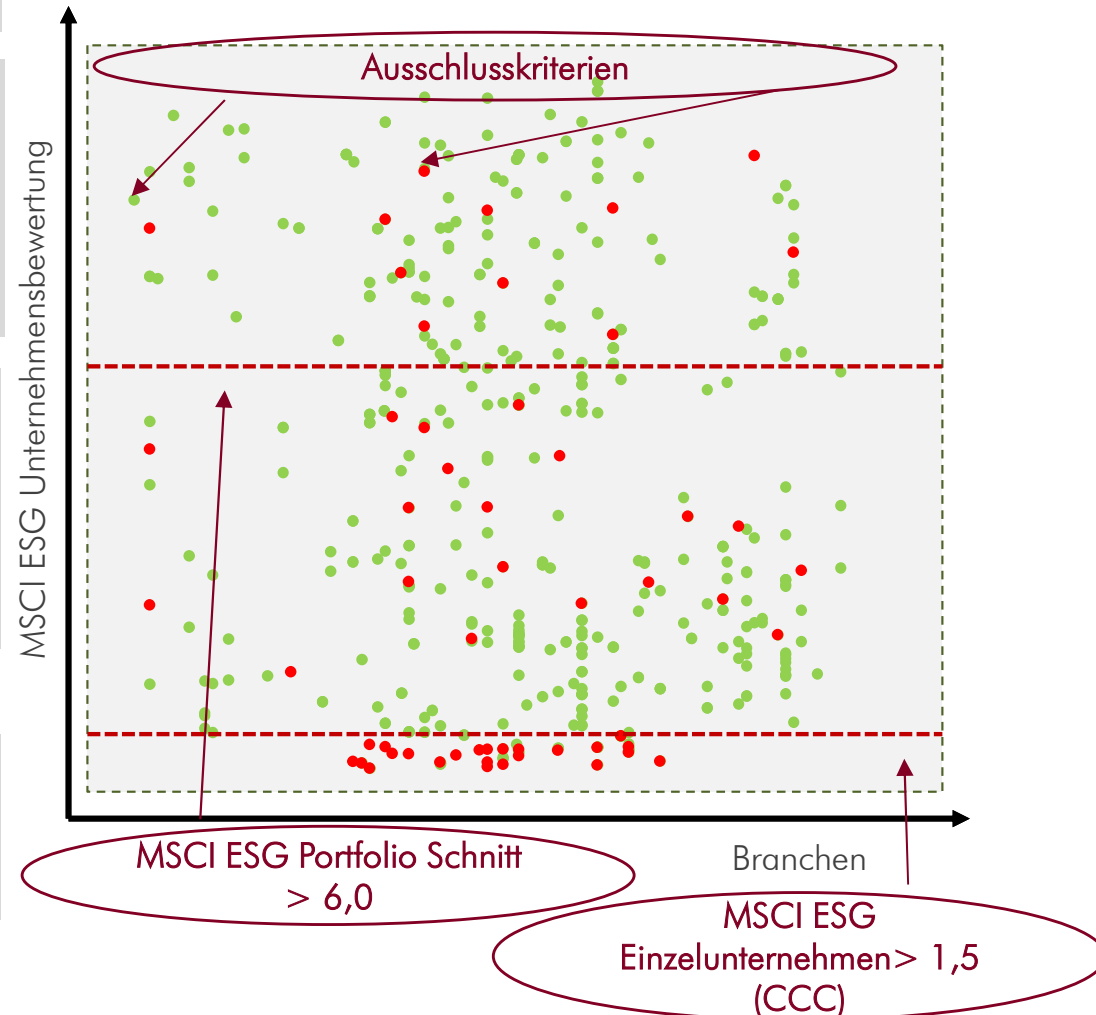
NACHHALTIGE  
WANDELANLEIHEN 

Das Beste aus beiden Welten vereint



“NACHHALTIGE KONVEXITÄT”

# PROZESS DER 2-STUFIGEN NACHHALTIGKEITSANALYSE



Quelle: CONVERTINVEST, Vontobel

## ITALIENISCHE BISCHOFSKONFERENZ (BIKO) + ARTIKEL 8: AUSSCHLÜSSE

Ausschlusskriterien	Definition
Abtreibung	Entwicklung, Produktion oder Vertrieb von Substanzen, die Abtreibung verursachen, oder Management von Abtreibungskliniken
Stammzellenforschung	Produktion oder Verwendung embryonaler Stammzellen (z. B. "Forschung zur Zerstörung von Embryonen")
Euthanasie	Angebot oder Vermittlung von aktiver Sterbehilfe oder assistiertem Selbstmord
Alkohol	Herstellung und Vertrieb von alkoholischen Getränken (Alkoholgehalt > 20%)
Tabak	Unternehmen, die Tabakprodukte herstellen
Pornographie	Vertrieb von pornografischen Produkten / Dienstleistungen
Todesstrafe	Produktion von Giften, die ausschließlich für Hinrichtungen hergestellt werden
Glücksspiel	Unternehmen, die über die Kategorien Betrieb, Support, Lizenzierung oder Eigentum eine Verbindung zum Glücksspiel haben (10% Umsatz)
Menschenrechte	Massive, schwere, dauerhafte und systematische Einschränkungen Rechte gemäß der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen
Arbeiterrechte	Besonders niedrige gesetzliche Standards der Arbeitnehmerrechte Schwerwiegende Verstöße gegen mindestens eines der vier Grundprinzipien der IAO (Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit, Zwangsarbeit, Kinderarbeit, Diskriminierung),
Korruption	Korruption, Datenquelle: Worldwide Governance Indicators (WGI). Länder mit einer höheren Punktzahl zeigen eine stärkere Leistung bei diesem Parameter.
Atomenergie	Betrieb von Kernkraftwerken und Erzielung von Einnahmen durch Produkte und Dienstleistungen von und zu Kernkraftwerken
Geschäftspraktiken	Unternehmen, die sich kontrovers gegenüber folgenden Themengebieten verhalten: Verstöße gegen Corporate Governance, etc.
Umgang mit der Umwelt	Kontroversen im Zusammenhang mit den Auswirkungen eines Unternehmens auf die Umwelt. Unternehmen mit ernsthaften Kontroversen in Bezug auf Landnutzung und Biodiversität, giftige Freisetzungen und Freisetzungen, Energie und Klimawandel, Wassermanagement, etc.
Tieversuche	Unternehmen, die Tierversuche zu nicht-pharmazeutischen Zwecken durchführen
Energie	Energiegewinnung aus Kohle
Waffen / Geächtete Waffen	Herstellung chemischer, nuklearer oder biologischer Waffen und zugehöriger Systeme oder Komponenten (0% Umsatz), Streumunition, ganze Waffensysteme, Komponenten oder Trägerplattformen, Landminen, etc.
Lebensmittelspekulation	Lebensmittelspekulation mit Derivaten

Quelle: Nummus, RCM Artikel 8, In Grau Überschneidung der beiden Ausschlüsse



# DISCLAIMER

# MARKETINGMITTEILUNG NUR FÜR INSTITUTIONELLE INVESTOREN

Dieses Dokument wurde von CONVERTINVEST Financial Services GmbH erstellt, es ist eine ausschließlich an institutionelle Anleger mit Sitz im EWR gerichtete Marketingmitteilung und stellt kein Angebot, keine Anlageberatung oder -empfehlung dar. Die Inhalte in diesem Marketingdokument sind nicht für Privatkunden geeignet und können eine Anlageberatung durch Ihre Bank nicht ersetzen. Das Dokument stellt keine unabhängige Finanzanalyse dar und wurde demgemäß nicht in Einklang mit den Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt, es unterliegt keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Alle im Dokument enthaltenen Daten beruhen auf den jeweils angegebenen Stichtagen; sofern nicht gesondert angegeben, gilt der auf der Titelseite ersichtliche Stichtag.

Dieses Dokument ist nur für den internen Gebrauch beim berechtigten Empfänger bestimmt. Es darf weder ganz noch teilweise an Dritte weitergegeben oder ohne schriftliche Einwilligungserklärung verwendet werden.

Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Sofern von institutionellen Performancezahlen die Rede ist, handelt es sich dabei um die Nettofondspersformance der institutionellen Anteilklassen oder der Retailklassen zuzüglich einer angenommenen Rückerstattung der Management Gebühren von 50BP (Berechnungsmethode auf Anfrage). Die individuellen Rückerstattungsvereinbarungen können davon abweichen, daher ist die angeführte institutionelle Performance nur als Beispiel und nicht als individueller Performanceausweis zu sehen. Wertpapierdienstleistungen sind in der Regel mit zusätzlichen Kosten verbunden, die die Performance negativ beeinflussen. Der einmalige Ausgabeaufschlag von bis zu 5% je nach Fonds und individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte von Dritten sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken.

Die Informationen in diesem Dokument beruhen auf externen Quellen, die wir für zuverlässig halten, aber keiner neutralen Prüfung unterzogen haben. Die in diesem Dokument vertretenen Meinungen stellen ausschließlich die Auffassungen des Autors/der Autoren und der Redakteure und Gesprächspartner der Convertinvest Financial Services GmbH dar und können sich jederzeit ändern; solche Meinungsänderungen müssen nicht publiziert werden.

Der Fonds ist nicht für jeden Anleger geeignet. Es ist möglich, dass der Anleger bei Investment in diesen Fonds einen Verlust, auch bis zur Höhe seines gesamten Investments, erleidet. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers ab und ist künftigen Änderungen unterworfen. Die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen zu steuerlichen Effekten können daher eine am Einzelfall orientierte steuerliche Beratung nicht ersetzen. Die Informationen ersetzen nicht die allein maßgeblichen ausführlichen Verkaufsprospekte und wesentlichen Anlegerinformationen (bzw. KIIDs) und aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte. Der Prospekt und das KIID (sowie allfällige Änderungen) wurden entsprechend den Bestimmungen des InvFG 2011 in der jeweils geltenden Fassung im "Amtsblatt zur Wiener Zeitung" veröffentlicht und stehen in deutscher Sprache am Sitz der KAG Raiffeisen Kapitalanlage GmbH/3Banken-Generali Investment-GmbH und am Sitz der Depotbank Raiffeisen Bank International AG/BKS Bank AG, als Datei im pdf-Format auf der Homepage der KAG ([www.rcm.at](http://www.rcm.at)/[www.3bg.at](http://www.3bg.at)) zur Verfügung. Nähere Informationen zu unseren Spezialfonds erhalten sie bei den zuständigen KAGs, Deka Investment GmbH, Nähere Informationen zu unseren Spezialfonds erhalten sie bei den zuständigen KAGs, Deka Investment GmbH, [www.deka.de](http://www.deka.de); Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, [www.llb.at](http://www.llb.at), Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, [www.llb.at](http://www.llb.at). Das genaue Datum der jeweils letzten Veröffentlichung sowie allfällige weitere Abholstellen sind auf der Homepage der KAG ersichtlich.

**Unsere Retail Publikumsfonds mit Vertriebszulassung**

ISIN	Fondsname	Tranche	Zulassung
AT0000A08Y62	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund	(A)	Ö, D
AT0000A09008	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund	(T)	Ö, D
AT0000A09016	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund	(VT)	Ö, D, IT
AT0000A21LL5	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund	(VT)	Ö, D, IT
AT0000A21KT0	CONVERTINVEST Fair & Sustainable Fund	(A)	Ö, D
AT0000A14J48	CONVERTINVEST Global Convertible Properties	(A)	Ö, D
AT0000A14J55	CONVERTINVEST Global Convertible Properties	(T)	Ö, D
AT0000A1PE35	CONVERTINVEST Global Convertible Properties	(VT)	nur Ö

**Unsere Institutionellen Publikumsfonds mit Vertriebszulassung**

ISIN	Fondsname	Tranche	Zulassung
AT0000A0RF3	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund	(A)	Ö, D, IT
AT0000A0RFU1	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund	(T)	Ö, D
AT0000A0RFV9	CONVERTINVEST All-Cap Convertibles Fund	(VT)	Ö, D, IT
AT0000A21KU8	CONVERTINVEST Fair & Sustainable Fund	(A)	Ö, D
AT0000A21KV6	CONVERTINVEST Fair & Sustainable Fund	(I), (A), (F)	Ö, D
AT0000A21KX2	CONVERTINVEST Fair & Sustainable Fund	(I), (T), (F)	Ö, D
AT0000A21KW4	CONVERTINVEST Fair & Sustainable Fund	(T)	Ö, D
AT0000A21KY0	CONVERTINVEST Fair & Sustainable Fund	(VT)	Ö, D
AT0000A14J14	CONVERTINVEST Global Convertible Properties	(A)	Ö, D
AT0000A1EKN2	CONVERTINVEST Global Convertible Properties	(I), (A), (F)	Ö, D
AT0000A14J22	CONVERTINVEST Global Convertible Properties	(T)	Ö, D
AT0000A14J30	CONVERTINVEST Global Convertible Properties	(VT)	Ö, D

CONVERTINVEST Financial Services GmbH, Liebermannstraße F03/4  
Firmenbuch: FN 214338 d, Firmenbuchgericht: LG Wr. Neustadt, A