RAIFFEISEN

Für Marketingzwecke
Anlagezielfonds
Zugelassen für Wholesale/Retail Anleger in: CH
Per 31.08.2026

Raiffeisen Futura - Pension Invest Yield B

Der Raiffeisen Futura - Pension Invest Yield investiert weltweit hauptsächlich in Obligationen, Aktien und den Geldmarkt mit dem Ziel eines stetigen Einkommens ergänzt um Kapitalgewinne. Alle Anlagen erfüllen die klaren ökologischen und sozialen Nachhaltigkeitskriterien der darauf spezialisierten, unabhängigen Ratingagentur Inrate.

- Aktiv verwalteter Anlagezielfonds entsprechend dem Raiffeisen Anlageziel «Ertrag» unter Einhaltung der Anlagevorschriften für Schweizer Vorsorgeeinrichtungen gemäss BVV2
- Aktienanteil: 10-35%
- Strikte Trennung von Nachhaltigkeitsanalyse (konsequenter «Best-in-Class»-Ansatz mit Ausschlusskriterien) und fundamentaler Finanzanalyse
- Aktive Ausübung der Stimmrechte: für die Schweizer Aktien im Fonds gemäss den Empfehlungen von Ethos (in der Schweiz führenden Anbieter von Beratungsdienstleistungen rund um die Themen Ausübung von Stimmrechten und aktiver Dialog mit Unternehmen) und für die internationalen Aktien im Fonds gemäss den Empfehlungen von Institutional Shareholder Services, ISS (weltweit führender Anbieter von Lösungen für Corporate Governance und verantwortungsbewusste Investitionen)
- Geeignet für Anleger mit moderater Risikobereitschaft

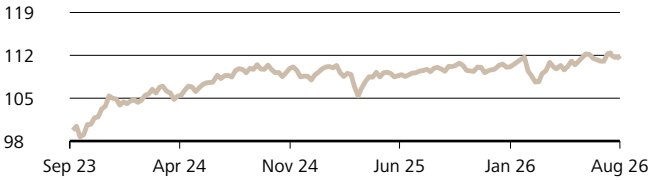
Vontobel Asset Management AG, Zürich

Netto-Performance (in %)

CHF	1 Mt.	2026 (1.1.-31.8.)	2025	2024	3 J. p.a.	5 J. p.a.
Fonds	0.3	1.5	1.2	4.0	n.a.	n.a.

Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (B)



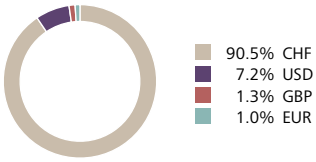
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Risikodaten

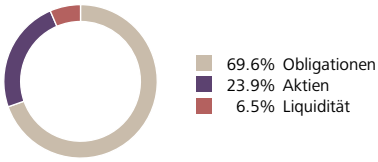
Volatilität *	3.89%
Sharpe Ratio (Risikoloser Zinssatz: -0.05%) *	0.59
Ø Modifizierte Duration **	5.97
Rendite auf Verfall in CHF ** ***	0.70%

* 1 Jahr
** Betrifft nur den Obligationen-Teil
*** Währungsabsicherung berücksichtigt

Grösste Währungen



Portfoliostruktur



Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Andreas Bentzen
Management Fee p.a.	1.05%
TER (per 31.01.2026)	1.06%
Lancierungspreis	100.00
Lancierungsdatum	02.10.2023
Abschluss Geschäftsjahr	31. Juli
Schweizer Valorennr.	129'182'755
ISIN	CH1291827553
Ausschüttungsart	Thesaurierend

Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert	111.39
Höchst seit Lancierung	112.40
Tiefst seit Lancierung	98.68
Fondsvermögen in Mio.	1'186.72

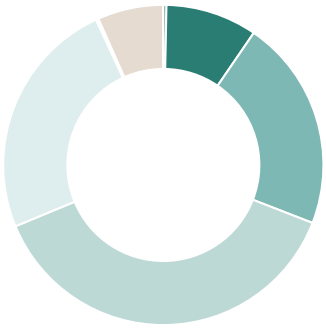
Grösste Aktienpositionen

Roche Holding Ag	2.1%
Novartis Ag-Reg	2.0%
Abb Ltd-Reg	1.2%
Cie Financiere Richemo-A Reg	0.9%
Zurich Insurance Group Ag	0.8%

Grösste Obligationenpositionen

3.3% AvalonBay Comm 01.06.2029	0.6%
1.75% LSE Group 06.12.2027 Reg-S	0.6%
8.375% Koninklijke KPN NV 01.10.2030	0.6%
5.25% Cooperatieve Rabobank 24.05.2041	0.5%
1.5125% Regie Autonome des Transports 06.03.2036	0.4%

Nachhaltigkeitsrating



Durchschnittliches Nachhaltigkeitsrating	B

A+	0.00%	C+	0.18%
A	0.32%	C	0.04%
A-	9.24%	C-	0.02%
B+	21.35%	D+	0.01%
B	37.84%	D	0.00%
B-	24.34%	D-	0.00%
		n/a	6.65%

Positionen mit den höchsten Nachhaltigkeitsratings

Bezeichnung	Rating	Gewicht
TEMENOS GROUP AG	A	0.07%
HCL TECHNOLOGIES	A	< 0.01%
SIX Finance Luxembourg SA	A	0.16%

Positionen mit den tiefsten Nachhaltigkeitsratings

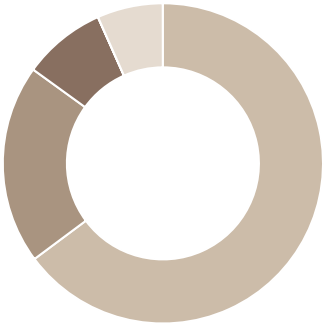
Bezeichnung	Rating	Gewicht
CHINA CONSTRUCTION BANK	D+	0.01%
BOC AVIATION	D+	< 0.01%
AIR ARABIA PJSC	C-	< 0.01%

Treibhausgasemissionen

Kennzahlen zu den Emissionen von Treibhausgasen (THG)	
Emissionen (Total in tCO_2eq)	265'325.81
-Emissionen aus den Unternehmen (Scope 1)	52'691.36
-Emissionen, die die Unternehmen einkaufen (Scope 2)	17'236.23
-Emissionen entlang der Wertschöpfungsketten (Scope 3)	195'398.23
Fussabdruck (tCO_2eq/investierte Mio. CHF)	223.58
Intensität (gewicht. Durchschnitt: tCO_2eq/Mio. CHF Umsatz)	863.20

Deckungsgrad Emissionen & Fussabdruck: 78.86%
Deckungsgrad Intensität: 82.33%

Kontroverse Praktiken



tief	64.82%
moderat	20.15%
wesentlich	8.38%
hoch	0.00%
n/a	6.65%

Positionen mit den grössten THG-Intensitäten

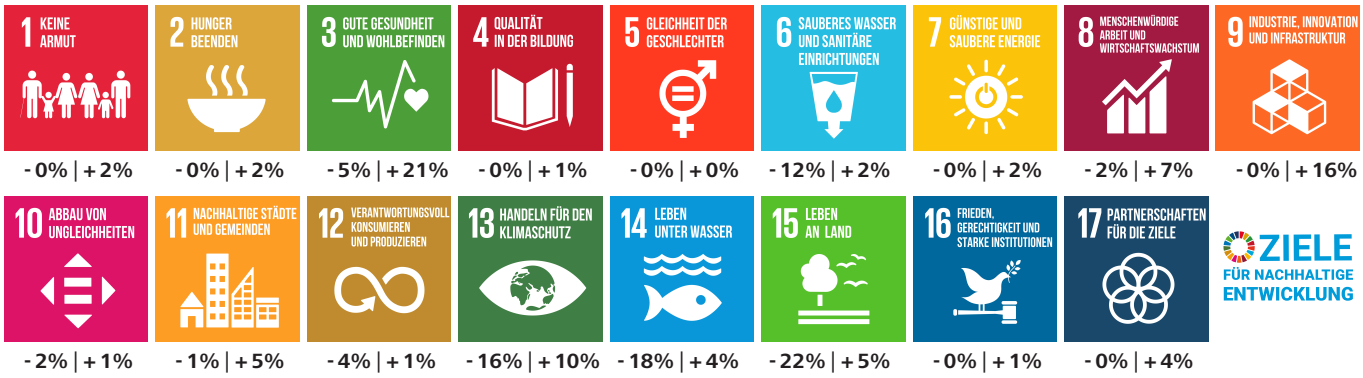
Bezeichnung	tCO_2eq/Mio. CHF Umsatz	Gewicht
Prio SA	7'111.24	< 0.01%
JSW STEEL LTD	5'701.85	< 0.01%
HOLCIM	5'619.82	0.49%

Positionen mit den schwersten Kontroversen

Bezeichnung	Schweregrad	Gewicht
ZIJIN GOLD INTL	wesentlich	< 0.01%
CHINA CONSTRUCTION BANK	wesentlich	0.01%
SAMSUNG ELECTRONICS	wesentlich	0.08%

Sustainable Development Goals (SDGs)

Die hier ausgewiesenen Werte zeigen auf, wie die Unternehmen des Fonds auf die Sustainable Development Goals einwirken. Für Unternehmen werden die verschiedenen Produkte und Dienstleistungen nach ihren positiven als auch negativen Beiträgen zu jedem der 17 Ziele bewertet und entsprechend ihrem Umsatzanteil ausgewiesen. Der Deckungsgrad beträgt 83.05%.



Dieser ESG-Report wird von yourSRI, einer FE fundinfo (Liechtenstein) Marke, betrieben.

FE fundinfo

Nachhaltigkeitskennzahlen

Deckungsgrad

Anteil der Anlagen für die Nachhaltigkeitskennzahlen verfügbar sind. Die Nachhaltigkeitskennzahlen beziehen sich auf die Emittenten von Aktien und Obligationen sowie Kollektivanlagen, die in die beiden vorgenannten Anlageklassen investieren. Für Staaten werden aus methodischen Gründen keine Daten zu den Treibhausgasemissionen und den Zielen für nachhaltige Entwicklung ausgewiesen.

Nachhaltigkeitsrating

Diese Ratings beurteilen die Leistung und die Praxis eines Unternehmens, Staats oder einer Kollektivanlage in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG). Nachhaltigkeitsratings stellen Anlegern und Anlegerinnen eine Momentaufnahme der Nachhaltigkeitsbewertung eines Unternehmens, Staats oder einer Kollektivanlage zur Verfügung. Das bestmögliche Nachhaltigkeitsrating ist A+, das schlechteste ist D-. Anlagen in Kollektivanlagen werden so bewertet und ausgewiesen, als ob diese direkt gehalten würden. Finanzinstrumente, die nicht bewertet werden können, werden mit n/a ausgewiesen.

Treibhausgasemissionen

Angabe über die Gesamtmenge an Treibhausgasen (THG), für welche die investierten Unternehmen über den gesamten Herstellungsprozess hinaus bis hin zur Verwendung und Entsorgung der Produkte verantwortlich sind. Diese Gase umfassen insbesondere CO_2, aber auch andere Gase, die entsprechend ihrer Wirksamkeit in CO_2-Äquivalente (CO_2eq) umgerechnet werden.
Aus dieser Angabe leiten sich zwei weitere Kennzahlen ab:

- Fussabdruck: Weist die Gesamtmenge (gemessen in Tonnen) an verursachten THG des investierten Vermögens normiert auf eine Million Schweizer Franken aus. Der Fussabdruck ist ein Mass für die Klimafreundlichkeit.
- Intensität: Ist ein Effizienzmass, das angibt, wie viel Emissionen (gemessen in Tonnen) an THG durch die investierten Unternehmen verursacht werden, um eine Million Schweizer Franken Umsatz zu generieren.

Für Staaten können aus methodischen Gründen keine Angaben gemacht werden.

Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs)

Bei den SDGs handelt es sich um 17 Zielvorgaben der Vereinten Nationen aus dem Jahr 2015, die bis 2030 umgesetzt werden und als Katalysator für eine nachhaltige Entwicklung wirken sollen. Für Unternehmen werden die verschiedenen Produkte und Dienstleistungen nach ihren positiven als auch negativen Beiträgen zu jedem der 17 Ziele bewertet und entsprechend ihrem Umsatzanteil ausgewiesen. Für Staaten können aus methodischen Gründen diesbezüglich keine Angaben gemacht werden.

Kontroverse Praktiken

Kontroverse Praktiken sind durch Emittenten (Unternehmen und/oder Staaten) verursachte Ereignisse, die negative Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft haben, oder sie stellen Schwächen in der Governance dar. Diese werden anhand ihres Schweregrades bewertet. Die Schweregrade reichen von «nicht kontrovers» bis «sehr kontrovers».

Primärer angewandter Nachhaltigkeitsansatz

☑ Ausschlüsse
☐ Engagement
☑ Best-in-Class/Positive Screening
☑ Stimmrechtsausübung

Nachhaltigkeitsansätze

Ausschlüsse

Der Begriff Ausschlüsse bezieht sich auf den systematischen Ausschluss bestimmter Emittenten aus einem Portfolio mit der Begründung, dass ihre Aktivitäten gegen Normen oder Werte verstossen oder dass Risiken antizipiert werden.

Best-in-Class/Positive Screening

Die Berücksichtigung von ESG-Kriterien in den Anlageprozess erfolgt durch die Auswahl von Titeln, die im Vergleich innerhalb einer Branche hinsichtlich der berücksichtigten ESG-Kriterien insgesamt positiv bewertet werden. Bei diesem Ansatz ist das Portfolio in Bezug auf Nachhaltigkeitsaspekte aufgrund bindender Kriterien (Prinzipielle Übergewichtung von guten Titeln, Untergewichtung von schlechten Titeln oder Vermeidung von schlechten Titeln im Peer-Vergleich) darauf ausgerichtet, besser als eine Vergleichsgrösse abzuschneiden.

Engagement

Engagement bezieht sich auf einen aktiven Dialog mit Geschäftsleitungen von Unternehmen oder anderen relevanten Stakeholdern und dem Ziel, sie davon zu überzeugen, Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien innerhalb ihres Einflussbereichs zu berücksichtigen.

Stimmrechtsausübung

Dieser Begriff bezieht sich darauf, dass Anlegerinnen und Anleger ihren Präferenzen Ausdruck verleihen, indem sie ihre Stimmrechte aktiv und auf Basis von nachhaltigkeitsbezogenen Grundsätzen oder Richtlinien ausüben. Bei Kollektivanlagen werden die Stimmrechte im Interesse der Anlegerinnen und Anleger durch die Fondsleitung ausgeübt.

Weiterführende Informationen zu den Nachhaltigkeitsansätzen

Detailliertere Informationen zu den Nachhaltigkeitsansätzen finden Sie auf: raiffeisen.ch/nachhaltiges-anlegen.

Chancen

- Nachhaltigkeit: Der Fonds investiert nur in Schuldner und Unternehmen, die klare Nachhaltigkeitskriterien erfüllen. Diese Schuldner und Unternehmen zeichnen sich verstärkt durch nachhaltige Geschäftsmodelle aus, welche längerfristige Risiken erkannt haben und Chancen frühzeitig nutzen. Somit können durch die systematische Berücksichtigung der Nachhaltigkeitskriterien diese Risiken gemindert und Chancen wahrgenommen werden.
- Professionelle Vermögensverwaltung: Mit diesem Fonds können Sie alle Investitionsentscheide sowie die Überwachung der Märkte und Fonds-Anlagen an den erfahrenen Profi delegieren.
- Diversifikation: Dank der Kombination verschiedener Anlageklassen mit einer Vielzahl an weltweiten Wertpapieren sind die Risiken breit gestreut und Sie können Anlagechancen rund um den Globus nutzen.
- Aktives Management: Der Fondsmanager wählt aus dem streng nachhaltigen Anlageuniversum die meistversprechenden Chancen basierend auf eingehenden Finanzanalysen und stimmt die Fonds-Anlagen unter strikter Risikokontrolle stets mit den neusten Marktentwicklungen ab.
- Anlegerschutz: Der Fonds ist dem Kollektivanlagegesetz unterstellt und das investierte Kapital gilt als Sondervermögen, was Sie als Anleger entsprechend schützt.
- Vermögensaufbau: Durch regelmässige Einzahlungen via Fonds-Sparplan können Sie Ihr Vermögen systematisch aufbauen.

Risiken

- Wertschwankungen: Es sind markt-, branchen-, unternehmens-, zins- und wechselkursbedingte Wertschwankungen möglich. Obligationen erleiden Kursverluste, wenn die Zinsen steigen, wenn ein Schuldner seinen Verpflichtungen nicht nachkommt und womöglich auch, wenn seine Kreditwürdigkeit herabgestuft wird. Obligationen minderer Kreditqualität weisen ein höheres Verlustrisiko auf als Obligationen höherer Kreditqualität.
- Schwellenländer, Währungen und Derivate: Der Fonds kann in Schwellenländer investieren, wo soziale, politische und wirtschaftliche Unsicherheiten herrschen, die operativen und aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen von den in Industrieländern üblichen Standards abweichen können und die Kapitalmärkte sowie Börsenplätze nicht unbedingt anerkannt, geregelt, regelmässig geöffnet, der Öffentlichkeit zugänglich und liquid sind. Der Fonds kann zudem in auf Fremdwährungen lautende Wertpapiere investieren. Somit hängt der Fondswert von den Wechselkursschwankungen gegenüber der Fondswährung Schweizer Franken ab. Der Einsatz von Derivaten macht den Fonds von der Qualität der involvierten Gegenparteien sowie der Entwicklung der zu Grunde liegenden Märkte und Basisinstrumente abhängig.
- Anlageentscheide: Der Fonds berücksichtigt Nachhaltigkeitskriterien. Somit ist der Fondsmanager bei seinen Anlageentscheiden gebunden, was den Fondswert beeinträchtigen oder begünstigen kann. Weder die Analysen der einzelnen Schuldner und Unternehmen auf ihre Werte noch die aktiven Anlageentscheide des Fondsmanagers bieten eine Erfolgsgarantie.
- Anteilswert: Der Fonds-Anteilswert kann unter den Kaufpreis fallen, zu dem Sie Ihren Anteil erworben haben.

Rechtliche Hinweise
Dieses Dokument dient ausschliesslich allgemeinen Werbe- sowie Informationszwecken und ist nicht auf die individuelle Situation des Empfängers abgestimmt. Der Empfänger bleibt selbst für entsprechende Abklärungen, Prüfungen und den Beizug von Spezialisten (z.B. Steuer-, Versicherungs- oder Rechtsberater) verantwortlich. Erwähnte Beispiele, Ausführungen und Hinweise sind allgemeiner Natur, welche im Einzelfall abweichen können. Aufgrund von Rundungen können sich sodann Abweichungen von den effektiven Werten ergeben. Mit «Futura» werden nachhaltige Finanzinstrumente und -dienstleistungen gekennzeichnet. Informationen zum Thema «Nachhaltiges Anlegen bei Raiffeisen» sind in der entsprechenden Broschüre zu finden (raiffeisen.ch/futura-regelwerk). Dieses Dokument stellt weder eine Anlageberatung respektive persönliche Empfehlung noch ein Angebot, eine Aufforderung oder Empfehlung zum Erwerb oder zur Veräusserung von Finanzinstrumenten dar. Erwähnte Fonds sind Fonds nach Schweizer Recht. Das Dokument stellt insbesondere keinen Prospekt und kein Basisinformationsblatt gemäss Art. 35 ff. bzw. Art. 58 ff. FIDLEG dar. Die allein massgeblichen vollständigen Bedingungen sowie die ausführlichen Risikohinweise zu den erwähnten Finanzinstrumenten sind in den jeweiligen rechtsverbindlichen Verkaufsdokumenten (z.B. Prospekt, Fondsvertrag, Basisinformationsblatt (BIB) oder Jahres- und Halbjahresberichte) enthalten. Diese Unterlagen können kostenlos bei der Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, 9001 St. Gallen, bei den Raiffeisenbanken (nachfolgend gemeinsam bezeichnet als «Raiffeisen») oder unter raiffeisen.ch/fonds sowie bei der Bank Vontobel AG, Gotthardstr. 43, 8022 Zürich, der Vontobel Asset Management AG, Gotthardstr. 43, 8022 Zürich und der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstr. 43, 8022 Zürich (nachfolgend gemeinsam bezeichnet als «Vontobel») bezogen werden. Finanzinstrumente sollten nur nach einer persönlichen Beratung und dem Studium der rechtsverbindlichen Verkaufsdokumente sowie der Broschüre «Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten» raiffeisen.ch/risikobroschuere der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg) erworben werden. Entscheide, die aufgrund dieses Dokuments getroffen werden, erfolgen im alleinigen Risiko des Empfängers. Aufgrund gesetzlicher Beschränkungen in einzelnen Staaten richten sich diese Informationen nicht an Personen mit Nationalität, Sitz oder Wohnsitz eines Staates, in welchem die Zulassung von den in diesem Dokument erwähnten Finanzinstrumenten oder Finanzdienstleistungen beschränkt ist. Dieses Dokument darf weder US-Personen zur Verfügung gestellt noch an sie ausgehändigt oder in den USA verbreitet werden. Die in diesem Dokument erwähnten Fonds sind in den USA nicht zum Vertrieb zugelassen und dürfen dort weder angeboten noch verkauft oder dahin ausgeliefert werden. Bei den aufgeführten Performancedaten handelt es sich um historische Daten, aufgrund derer nicht auf die laufende oder zukünftige Entwicklung geschlossen werden kann. Für die Berechnung der Fonds-Performancedaten wurden die bei der Ausgabe und gegebenenfalls bei der Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt. Das vorliegende Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Diese widerspiegeln Einschätzungen, Annahmen und Erwartungen von Raiffeisen zum Zeitpunkt der Erstellung. Aufgrund von Risiken, Unsicherheiten und anderen Faktoren können die künftigen Ergebnisse von den zukunftsgerichteten Aussagen abweichen. Entsprechend stellen diese Aussagen keine Garantie für künftige Leistungen und Entwicklungen dar. Zu den Risiken und Unsicherheiten zählen unter anderem die im Geschäftsbericht der Raiffeisen Gruppe beschriebenen Risiken und Unsicherheiten (raiffeisen.ch/report). Dieses Dokument ist nicht das Ergebnis einer Finanzanalyse. Die «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse» der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg) finden demzufolge auf dieses Dokument keine Anwendung. Raiffeisen und Vontobel unternehmen alle zumutbaren Schritte, um die Zuverlässigkeit der präsentierten Daten und Inhalte zu gewährleisten. Sie übernehmen aber keine Gewähr für Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der in diesem Dokument veröffentlichten Informationen und haften nicht für allfällige Verluste oder Schäden (direkte, indirekte und Folgeschäden), die durch die Verteilung und Verwendung dieses Dokumentes oder dessen Inhalt verursacht werden. Insbesondere haften sie nicht für Verluste infolge der den Finanzmärkten inhärenten Risiken (raiffeisen.ch/risikobroschuere). Die in diesem Dokument geäusserten Meinungen sind diejenigen von Raiffeisen respektive Vontobel zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Raiffeisen und Vontobel sind nicht verpflichtet, dieses Dokument zu aktualisieren. In Bezug auf allfällige, sich ergebende Steuerfolgen wird jegliche Haftung abgelehnt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung von Raiffeisen weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt und/oder weitergegeben werden.

Raiffeisen bezieht Nachhaltigkeitsinformationen, -daten, -ratings oder -materialien («Inhalte») von verschiedenen Anbietern. Dazu zählen die Inrate AG und FE fundinfo (Switzerland) AG sowie jeweils damit verbundene Unternehmen (die «ESG-Parteien»). Die Inhalte können durch die ESG-Parteien urheberrechtlich geschützt sein. Sowohl die teilweise als auch gesamthafte Reproduktion oder Vervielfältigung in jeglicher Form ist ohne vorherige schriftliche Genehmigung der betreffenden ESG-Partei untersagt. Obwohl die ESG-Parteien ihre Quellen als zuverlässig erachten, übernehmen Raiffeisen und die ESG-Parteien weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit, Angemessenheit, Vollständigkeit, Aktualität oder Verfügbarkeit der Inhalte. In keinem Fall haften Raiffeisen und die ESG-Parteien für Schäden, Kosten, Ausgaben, Anwaltskosten oder Verluste (einschliesslich entgangener Einnahmen oder Gewinne und Opportunitätskosten) im Zusammenhang mit der Nutzung des Inhalts. Verweise, Ratings oder Beobachtungen auf resp. bezüglich eines bestimmten Finanzinstruments stellen weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb, Halten oder zur Veräusserung eines Finanzinstruments dar, beziehen sich nicht auf die Eignung eines Finanzinstruments und lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Nachhaltigkeitsratings sind Meinungsäusserungen und keine Tatsachenaussagen.