

Raiffeisen Bank International AG

RCB Zertifikate wird Raiffeisen Zertifikate

Mag. Heike Arbter, Head of Certificates & Equity Trading
05. Dezember 2022



RCB Zertifikate wird Raiffeisen Zertifikate

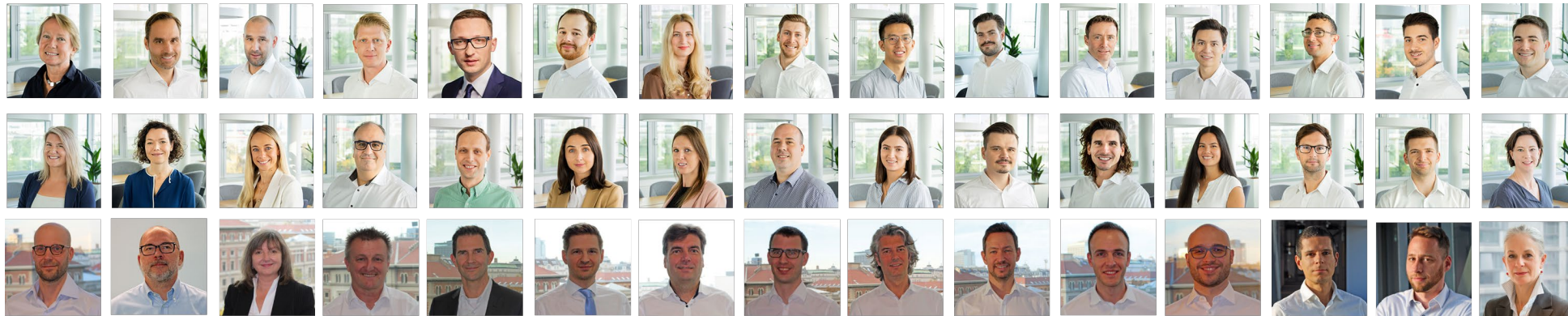
Intro

Equity Trading

Markt

Raiffeisen Zertifikate

Als **führender Anbieter** von Strukturierten Produkten **seit mehr als 20 Jahren** und renommierter Akteur im **Bereich Aktienhandel und Market Making** können wir durch die Integration in unsere Muttergesellschaft, die Raiffeisen Bank International, ein neues Kapitel auf unserem erfolgreichen Weg aufschlagen.



Auch mit neuem Namen sind wir noch dieselben und immer für Sie da.
Ihr Certificates & Equity Trading Team

Auszeichnungen und Zertifikate Listings bestätigen langjähriges Commitment und Expertise

- Intro
- Equity Trading
- Markt
- Raiffeisen Zertifikate



Zertifikate Award Austria
16-mal Gesamtsieger



Structured Products Europe Awards
„Best Performance Austria & Germany“



Warsaw Stock Exchange
„Capital Market Leader in Certificates“



Capital Finance International
„Best Structured Products Bank CEE“



Börse Social Network Award
„5-mal in Folge #1 Strukturierte Produkte“



Equity Trading and Market Making

Intro

Equity Trading

Markt

Raiffeisen Zertifikate

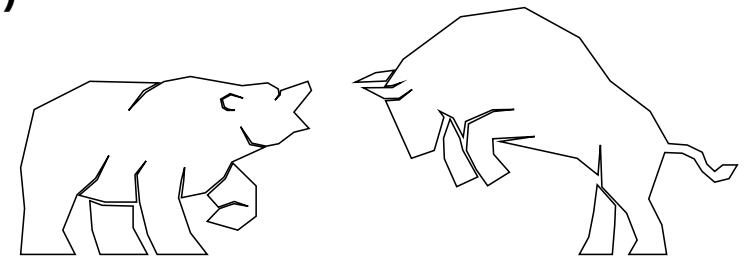
Weiterhin **größtes Komplettangebot** an der Wiener Börse; kontinuierliche Bemühungen des Market-Making-Teams zur Unterstützung und Gestaltung des österreichischen Kapitalmarktes, insbesondere die **Bereitstellung von Liquidität** für jene Werte, die nicht im ATX®-Segment enthalten sind.

Market Making:

275 Mandate für Kassa- und Terminmarkt an insgesamt 8 Börsen-/Handelsplätzen

Einer der größten Market Maker an der Wiener Börse (39 Mandate)

Market Making für über 5.000 Anlage- und Hebel-Produkte



Im aktuellen Marktumfeld Sind innovative Lösungen gefragt

- Intro
- Equity Trading
- Markt**
- Raiffeisen Zertifikate

	Aktuell	YTD	YoY	historische Entwicklung
5 Jahres-Zinsen*	2,66 %	+264 BPS		
Euroraum HVPI exkl. Tabak**	120,79 Pkte		+10,8 %	
Brent Rohöl	USD 85,43		+7,7 %	
Erdgas	USD 6,93		+94,6 %	

*Euro SWAP 5 Jahre

** Eurostat HVPI exkl. Tabak Juli YoY

Stand: 30.11.2022

Im aktuellen Marktumfeld Sind innovative Lösungen gefragt

- Intro
- Equity Trading
- Markt**
- Raiffeisen Zertifikate

	Aktuell	YTD	YoY	historische Entwicklung
S&P 500® Index	USD 4.080,11	-14,6 %		
DAX® Index	EUR 14.397,04	-9,4 %		
EURO STOXX 50® Index	EUR 3.964,72	-7,9 %		
MSCI World® Index	USD 2.720,89	-15,9 %		

Stand: 30.11.2022

AKTIENMÄRKTE '22 VON GEOPOLITIK & MAKROFAKTOREN GETRIEBEN

Fundamentals weiterhin komplex, aber Zinspause gibt Hoffnung für '23

Intro

Equity Trading

Markt

Raiffeisen Zertifikate

INDEX-Prognosen

	Aktuell	Mär.23	Jun.23	Sep.23	Dez.23	Empfehlung
S&P 500	3 959	3 900	4 150	4 300	4 350	HALTEN
Performance		-1,5%	4,8%	8,6%	9,9%	
Nasdaq 100	11 699	11 600	12 400	13 000	13 500	HALTEN
Performance		-0,8%	6,0%	11,1%	15,4%	
Euro STOXX 50	3 883	3 800	4 000	4 100	4 150	HALTEN
Performance		-2,1%	3,0%	5,6%	6,9%	
ATX	3 187	3 100	3 300	3 400	3 500	HALTEN
Performance		-2,7%	3,5%	6,7%	9,8%	

Refintiv, RBI/Raiffeisen Research

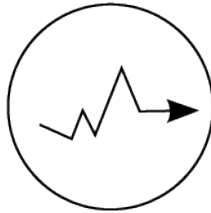
Bei den Kursen handelt es sich um Schlusskurse vom 16.11.2022

- **Geopolitik & Makro-Faktoren (steigende Inflation, aggressivere Zentralbanken, nachlassendes Wirtschaftswachstum) für das schwache Aktienjahr verantwortlich. Rezessionsrisiken allerdings bereits zu einem guten Teil eingepreist (S&P 500 Höchststand bis Tiefststand -25,4 % in diesem Jahr gegenüber ~-30 % in einer historischen Rezession).**
- **Die Unternehmensgewinne für '22 haben sich bisher gut gehalten (z.B. Euro STOXX 50 +21,8 %, S&P 500 +8,1 %), aber '23 dürfte mit Margendruck angesichts steigender Arbeits- & Refinanzierungskosten einhergehen.**
- **Negative Stimmung & deutlich niedrigere Bewertungen begrenzen die Abwärtsrisiken; eine nachhaltige Bodenbildung erfolgt jedoch in der Regel erst, wenn die wirtschaftlichen Frühindikatoren ihren Tiefpunkt erreicht haben & die Zentralbanken ihre Zinserhöhungszyklen beenden.**



Zertifikate warum gerade jetzt?

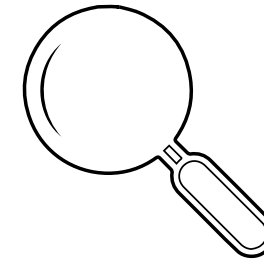
- Intro
- Equity Trading
- Markt
- Raiffeisen Zertifikate**



Aktienmärkte müssen nicht steigen, um Rendite erzielen zu können



Investieren muss nicht hochriskant sein, um interessante Erträge zu erwirtschaften



Klare und transparente Funktionsweise

Jetzt Handeln ist das Gebot der Stunde, denn „die Gewinner am Kapitalmarkt von morgen werden heute gemacht“!

Raiffeisen Zertifikate

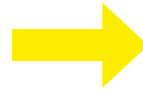
Starke Marke „Raiffeisen“ und Kerngeschäft „Zertifikate“

Intro

Equity Trading

Markt

Raiffeisen Zertifikate



Unser klarer Anspruch bleibt, für unsere Kunden Mehrwert zu schaffen.
Kapitalmarkterfahrung und -expertise sind besonders wertvoll,
gerade in den aktuellen volatilen Zeiten!

Raiffeisen Zertifikate

Zeit für Investmentprodukte

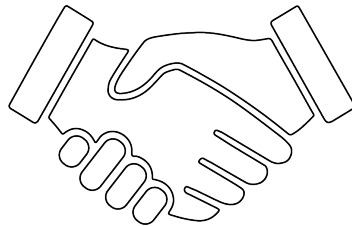
Intro

Equity Trading

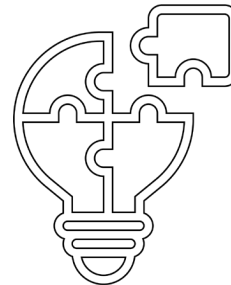
Markt

Raiffeisen Zertifikate

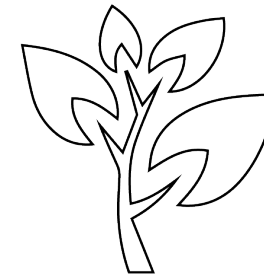
Strategische Prioritäten:



Kundennutzen im Zentrum



„Investieren leicht gemacht“



**Nachhaltigkeit als zentrales
Veranlagungsthema**

A man and a woman, both wearing large backpacks and outdoor gear, are high-fiving each other on a rocky mountain peak. The man is on the left, wearing a blue jacket and a black beanie, with a large grey backpack. The woman is on the right, wearing a dark jacket and a red backpack. They are standing on a rocky, mossy ridge overlooking a vast, scenic landscape of jagged mountains, green valleys, and blue lakes under a clear sky. The overall mood is one of accomplishment and teamwork.

**Auf zu neuen,
gemeinsamen
Erfolgen!**

Rechts-/ Risikohinweise

Disclaimer (1/4)

Unverbindliche Werbung / keine Anlageempfehlung / keine Steuerberatung / kein Angebot

Die in dieser Werbung enthaltenen Angaben dienen, trotz sorgfältiger Recherche, lediglich der unverbindlichen Information und stellen weder eine Beratung, Empfehlung noch eine Aufforderung zum Abschluss einer Transaktion dar. Die Darstellung ist allgemeiner Natur, berücksichtigt nicht die persönlichen Verhältnisse potenzieller Anleger und kann daher eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung und Risikoaufklärung nicht ersetzen. Diese Werbung wurde nicht unter Einhaltung der Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt nicht dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Die vorliegende Werbung stellt keine verbindliche steuerrechtliche Beratungsleistung dar. Die steuerliche Behandlung von Anlageinvestitionen ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängig und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Bezüglich der Auswirkungen auf die individuelle steuerliche Situation des Anlegers wird empfohlen, sich mit einem Steuerberater in Verbindung zu setzen.

Basisprospekt / KID

Die vollständige Information und Rechtsgrundlage für eine etwaige Transaktion in eines in dieser Werbung beschriebenen Finanzinstrumente bilden der von den zuständigen Behörden (CSSF, FMA) gebilligte Basisprospekt samt allfälliger Nachträge, die jeweiligen hinterlegten Endgültigen Bedingungen. Die Billigung des Basisprospekts durch die zuständigen Behörden ist nicht als Befürwortung der hier beschriebenen Finanzinstrumente seitens der zuständigen Behörden zu verstehen. Zusätzliche Informationen über diese Finanzinstrumente finden sich auch in den jeweiligen Basisinformationsblättern (KIDs), die kostenfrei auf der Website der Raiffeisen Bank International AG ([raiffeisenzertifikate.at](https://www.raiffeisenbank.at/raiffeisen/zertifikate)) unter Eingabe der Wertpapierkennnummer (ISIN) des entsprechenden Finanzinstruments abrufbar sind.

Performance der Vergangenheit – kein zulässiger Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung

Die Wertentwicklung (Performance) der Vergangenheit der hier präsentierten Finanzinstrumente lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf deren zukünftige Wertentwicklung zu.

Währungsrisiko/-chance

Bei Finanzinstrumenten, die in einer Währung denominieren, die nicht der Währung des Landes des regulären Aufenthalts des möglichen Investors entspricht (z.B. in USD), ergeben sich zusätzliche Risiken wie auch Chancen aus den möglichen Wechselkursschwankungen.

Rechts-/ Risikohinweise

Disclaimer (2/4)

Urheberrecht

Die Inhalte dieser Präsentation sind urheberrechtlich geschützt. Jegliche Wiedergabe, auch auszugsweise, bedarf der vorherigen Zustimmung von Raiffeisen Zertifikate. Raiffeisen Zertifikate ist eine Marke der Raiffeisen Bank International AG.

Urheberrecht der jeweiligen Lizenzinhaber

Die in dieser Marketingmitteilung angezeigten Indexdaten der jeweiligen Indizes sind geistiges Eigentum und eingetragene Marken der Lizenzgeber, die von der Emittentin unter Lizenz gebraucht werden. Allfällige auf einem Index basierende Finanzinstrumente, die in dieser Marketingmitteilung erwähnt sind, werden in keiner Weise von den Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben und keiner der Lizenzgeber trägt diesbezüglich Haftung.

Allfällige hier erwähnte Indizes von STOXX, wie etwa EURO STOXX 50®, und deren Marken sind geistiges Eigentum (einschließlich der eingetragenen Markenrechte) der STOXX Limited, Zürich, Schweiz („STOXX“), der Deutschen Börse Gruppe oder ihrer Lizenzgeber, welches unter Lizenz gebraucht wird. Die auf den Indizes basierenden Finanzinstrumente sind in keiner Weise von STOXX, der Deutschen Börse Gruppe oder deren Lizenzgebern, Research Partnern oder Datenlieferanten gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben. STOXX, die Deutsche Börse Gruppe und deren Lizenzgeber, Research Partner und Datenlieferanten geben in Bezug auf dieses Finanzinstrument keine Gewährleistung oder Leistungszusage und schließen diesbezüglich auch jede wie auch immer geartete Haftung, egal auf welcher Anspruchsgrundlage, aus. Insbesondere wird jegliche Haftung in Bezug auf Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen im erwähnten Index oder den diesem Index zugrundeliegenden Daten ausgeschlossen. Weitere Detailinformation hierzu finden sich auch in den entsprechenden Bestimmungen des Basisprospekts unter „Underlying Specific Disclaimer“.

Allfällige hier erwähnten Indizes von Standard & Poor's, S&P und deren Marken sind geistiges Eigentum der S&P Dow Jones Indices LLC, eine Tochtergesellschaft der McGraw-Hill Companies, Inc. und/oder ihrer Lizenzgeber („Lizenzgeber“), welches unter Lizenz gebraucht wird. Es ist nicht möglich direkt in den Index zu investieren. Die auf dem Index basierenden Finanzinstrumente werden in keiner Weise von Standard & Poor's und ihren Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben und keiner der Lizenzgeber trägt diesbezüglich Haftung.

Rechts-/ Risikohinweise

Disclaimer (3/4)

Unverbindlichkeit / keine Haftung / Recht auf vorzeitige Rückzahlung

Raiffeisen Bank International AG ist bei der Recherche der publizierten Informationen wie auch bei der Auswahl der von ihr verwendeten Informationsquellen um größtmögliche Sorgfalt bemüht. Trotzdem kann Raiffeisen Bank International AG keinerlei Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität der in dieser Unterlage verwendeten Informationen bzw. Informationsquellen übernehmen. Die in dieser Marketingmitteilung publizierten unverbindlichen Markt-, Kurs- oder Unternehmensdaten oder Prognosen basieren auf dem Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation. Für die Erstellung von Unternehmensanalysen können teilweise auch Informationen aus Quellen des betroffenen Unternehmens selbst herangezogen werden. Jegliche Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder für den Eintritt der erstellten Prognose wird daher ausdrücklich ausgeschlossen.

Zertifikate sind risikoreiche Instrumente der Vermögensveranlagung. Wenn sich der Kurs des zugrundeliegenden Basiswerts ungünstig entwickelt, kann es zu einem Verlust eines wesentlichen Teils oder des gesamten investierten Kapitals kommen. Zertifikate reagieren während der Laufzeit aufgrund verschiedener Einflussfaktoren (z.B. Schwankungsbreite bzw. Korrelation der Basiswerte, Zinsen, Dividenden, Restlaufzeit, Wechselkursänderungen) stärker oder schwächer auf Wertschwankungen der Basiswerte und bewegen sich nicht eins zu eins mit dem Kurs des Basiswerts mit. Die Emittentin hat das Recht, die Zertifikate unter bestimmten Umständen vor dem Rückzahlungstermin vorzeitig zurückzuzahlen. Soweit nicht ausdrücklich in den genannten Dokumenten angegeben, wurden und werden in keiner Rechtsordnung Maßnahmen ergriffen, die ein öffentliches Angebot der hier beschriebenen Finanzinstrumente erlauben.

Personen mit Wohnsitz außerhalb Österreichs – kein Wohnsitz in den USA

Das Finanzinstrument sowie die dazugehörigen Produktunterlagen dürfen weder direkt noch indirekt natürlichen bzw. juristischen Personen angeboten, verkauft, weiterverkauft oder geliefert bzw. veröffentlicht werden, die ihren Wohnsitz/Sitz in einem Land haben, in dem dies gesetzlich verboten ist. Keinesfalls darf diese Präsentation in den Vereinigten Staaten von Amerika („U.S.A.“) /an U.S.-Personen und im Vereinigten Königreich („U.K.“) verbreitet werden. [Dies gilt insbesondere für Personen mit Wohnsitz in den USA. Jeder Teilnehmer dieser Präsentation bestätigt ausdrücklich, über keinen Wohnsitz in den USA zu verfügen.]

Rechts-/ Risikohinweise

Disclaimer (4/4)

Emittentenrisiko/Gläubigerbeteiligung („Bail-in“)

Zertifikate sind nicht vom Einlagensicherungssystem gedeckt. Es besteht das Risiko, dass Raiffeisen Bank International AG nicht in der Lage ist ihrer Zahlungsverpflichtung, aufgrund von Zahlungsunfähigkeit (Emittentenrisiko) oder etwaiger behördlicher Anordnungen („Bail-in“), nachzukommen. In diesen Fällen kann es zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals kommen. Sämtliche Zahlungen während der Laufzeit oder am Laufzeitende der Zertifikate sind abhängig von der Zahlungsfähigkeit der Emittentin.

Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Raiffeisen Bank International AG als Emittentin ihre Verpflichtungen aus den beschriebenen Finanzinstrumenten – beispielsweise im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit/Überschuldung) oder einer behördlichen Anordnung von Abwicklungsmaßnahmen durch die Abwicklungsbehörden – nicht erfüllen kann. Eine solche Anordnung durch die Abwicklungsbehörde kann im Falle einer Krise der Emittentin auch im Vorfeld eines Insolvenzverfahrens ergehen. Dabei stehen der Abwicklungsbehörde umfangreiche Eingriffsbefugnisse zu (sogenannte „Bail-in Instrumente“). Unter anderem kann sie die Ansprüche der Anleger aus den beschriebenen Finanzinstrumenten bis auf null herabsetzen, die beschriebenen Finanzinstrumente beenden oder in Aktien des Emittenten umwandeln und Rechte der Anleger aussetzen. Detaillierte Informationen unter: raiffeisenzertifikate.at/basag. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich.

Raiffeisen Bank International AG unterliegt der Aufsicht der FMA und der Europäischen Zentralbank (EZB). Die von Raiffeisen Bank International AG emittierten Zertifikate sind keine Finanzprodukte iSd Verordnung (EU) 2019/2088.

Impressum gemäß Mediengesetz

Medieninhaber/Hersteller: Raiffeisen Zertifikate | eine Marke der Raiffeisen Bank International AG

Verlags-/Herstellungsort: Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich

Stand: Dezember 2022