

# Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (I) VTA

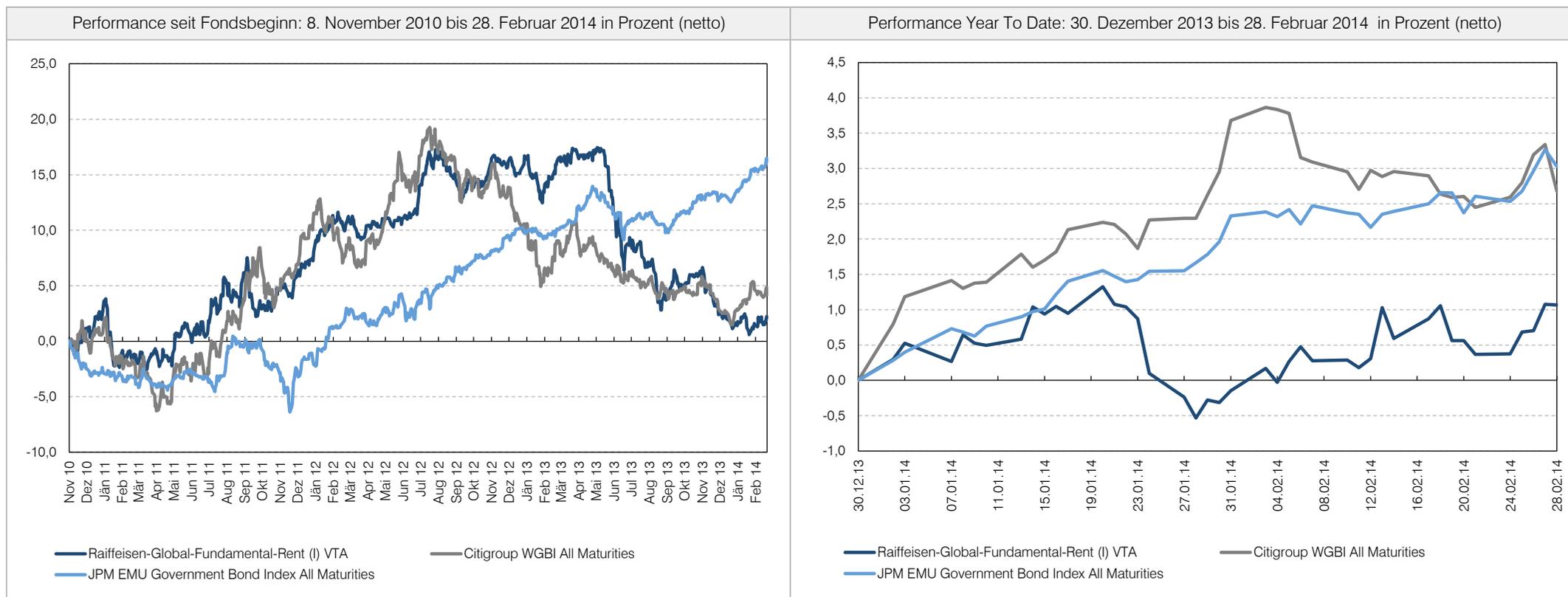
## Rückblick Februar 2014

Diese Informationen haben wir für Sie als Anleger zusammengestellt, der über umfassende Erfahrungen und Kenntnisse im Wertpapierbereich verfügt. Für allfällige Fragen stehen wir Ihnen jederzeit sehr gerne zur Verfügung. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformationen) bzw. der vereinfachte Prospekt eines in dieser Unterlage beschriebenen Investmentfonds stehen unter [www.rcm.at](http://www.rcm.at) in deutscher Sprache bzw. unter [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com) in englischer Sprache bzw. in Ihrer Landessprache zur Verfügung.

## Performance

An den Währungsmärkten ist die Volatilität seit Anfang Februar wieder zurückgegangen. Makrodaten in Thailand und Indonesien haben positiv überrascht und so waren Anleihen und Währungen im vergangenen Monat gut unterstützt. Auf der anderen Seite führten negative Nachrichten zur politischen Situation in der Ukraine zu erhöhten Schwankungen von osteuropäischen Währungen.

Aufgrund verhältnismäßig geringer Verschuldungsquoten und hoher Wachstumsraten investiert der Fonds derzeit neben Norwegen, Schweden, Peru, Russland und der Schweiz in Staatsanleihen asiatischer Emittenten wie Thailand, Indonesien, Korea und Malaysia. Angesichts einer positiven Score-Dynamik wurden auch Anleihen von Österreich, Polen, der Slowakei, Australien, Neuseeland, Kanada und Mexiko beigemischt. (21.02.2014)



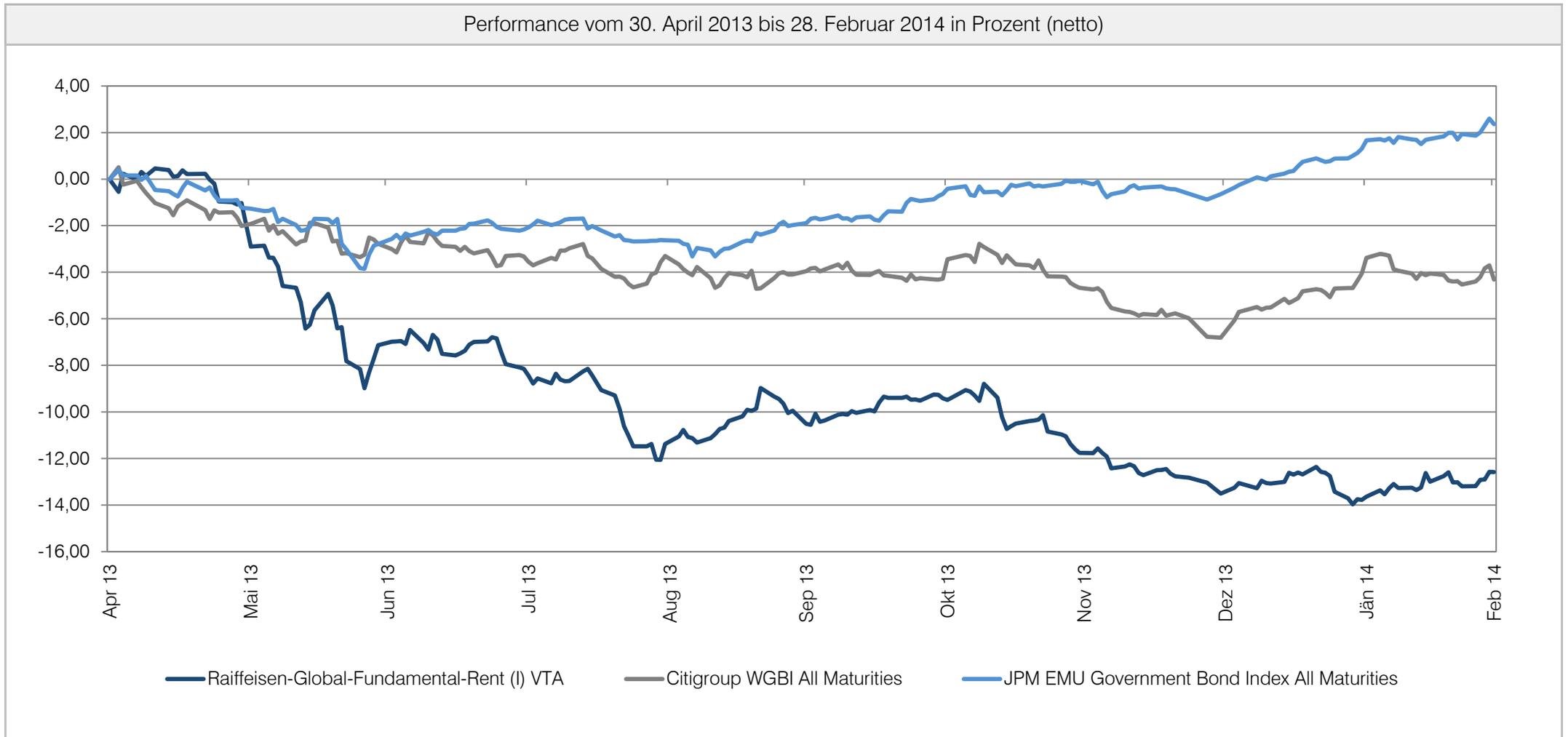
Die Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu.

Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten, und zwar der Ausgabeaufschlag (maximal 3 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0 % des verkauften Betrages), nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus.

Hinweis für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung: Wir weisen darauf hin, dass die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann.

Im Rahmen der Anlagestrategie kann überwiegend in Derivate investiert werden.

## Performance seit letztem Rebalancing



Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise auf Seite 1.

## Kennzahlen

### Kennzahlen Anleihteteil

|                                       |                |
|---------------------------------------|----------------|
| Ø Duration in Jahren                  | 4,99           |
| Ø Modified Duration (Call)            | 4,86           |
| Ø Restlaufzeit auf Call in Jahren     | 6,09           |
| Ø Restlaufzeit auf Maturity in Jahren | 6,09           |
| Ø Kupon in %                          | 4,88           |
| Ø Rendite in %                        | 4,39           |
| Fondsvolumen in EUR                   | 410.837.311,45 |

### Risikokennzahlen

|   |         |
|---|---------|
| Volatilität (% p.a.)                              | 6,79 %  |
| Sharpe Ratio (p.a.)                               | 0,10    |
| Tracking Error p. a.                              | --      |
| VaR (1 Jahr 95 % Konfidenzintervall, ohne $\mu$ ) | 11,17 % |
| Short Fall Risk p. a.                             | 0,43    |

### Bewertungsrichtlinien:

Berechnungszeitraum: 28. Februar 2011 bis 28. Februar 2014

Die Berechnung der Risiko Analyse basiert auf wöchentlichen Returns seit Fondsbeginn

Risikofreier Zinssatz: ML German Government Bill Index

Da der Fonds keine Benchmark hat, wird kein Tracking Error berechnet

## Portfolioallokation

| Developed Mkts.             | Zielgew.   | Rend. | Dura. | Emerging Mk.            | Zielgew.   | Rend. | Dura. |
|-----------------------------|------------|-------|-------|-------------------------|------------|-------|-------|
| Norwegen                    | 11,5%      | 2,2%  | 4,1   | Indonesien              | 9,0%       | 8,1%  | 5,9   |
| Korea                       | 8,6%       | 3,3%  | 5,9   | Malaysia                | 8,7%       | 3,8%  | 5,2   |
| Schweden 1-10Y              | 8,7%       | 1,5%  | 5,0   | Russland                | 8,3%       | 8,5%  | 4,3   |
| Schweiz 1-10Y <sup>*)</sup> | 5,6%       | 0,3%  | 4,3   | Thailand                | 8,8%       | 3,2%  | 5,1   |
| Australien                  | 3,2%       | 3,5%  | 5,1   | Peru <sup>***)</sup>    | 8,7%       | 4,4%  | 4,9   |
| Kanada 1-10Y                | 3,2%       | 1,4%  | 3,6   | Mexiko                  | 3,2%       | 5,6%  | 6,0   |
| Neuseeland                  | 3,2%       | 4,1%  | 4,4   | Polen                   | 3,2%       | 3,5%  | 3,7   |
| Österreich 1-10Y            | 3,2%       | 1,0%  | 4,7   | Slowakei <sup>**)</sup> | 3,2%       | 1,8%  | 6,5   |
| <b>Developed Mkts.</b>      | <b>47%</b> |       |       | <b>Emerging M.</b>      | <b>53%</b> |       |       |

<sup>\*)</sup> Schweiz-Anteil aufgrund diskretionärer Entscheidung gegenüber Modellgewichtung reduziert

<sup>\*\*)</sup> gehört seit September 2013 zu den Emerging Markets

<sup>\*\*\*)</sup> Türkei wurde Mitte Jänner 2014 durch Peru ersetzt (Peru 60% in PEN, 40% in Eurobonds)

Quelle: Raiffeisen KAG, 11.03.2014

| Rend.       | Duration         | Running Yield |
|-------------|------------------|---------------|
| <b>4,4%</b> | <b>5,0 Jahre</b> | <b>4,39%</b>  |

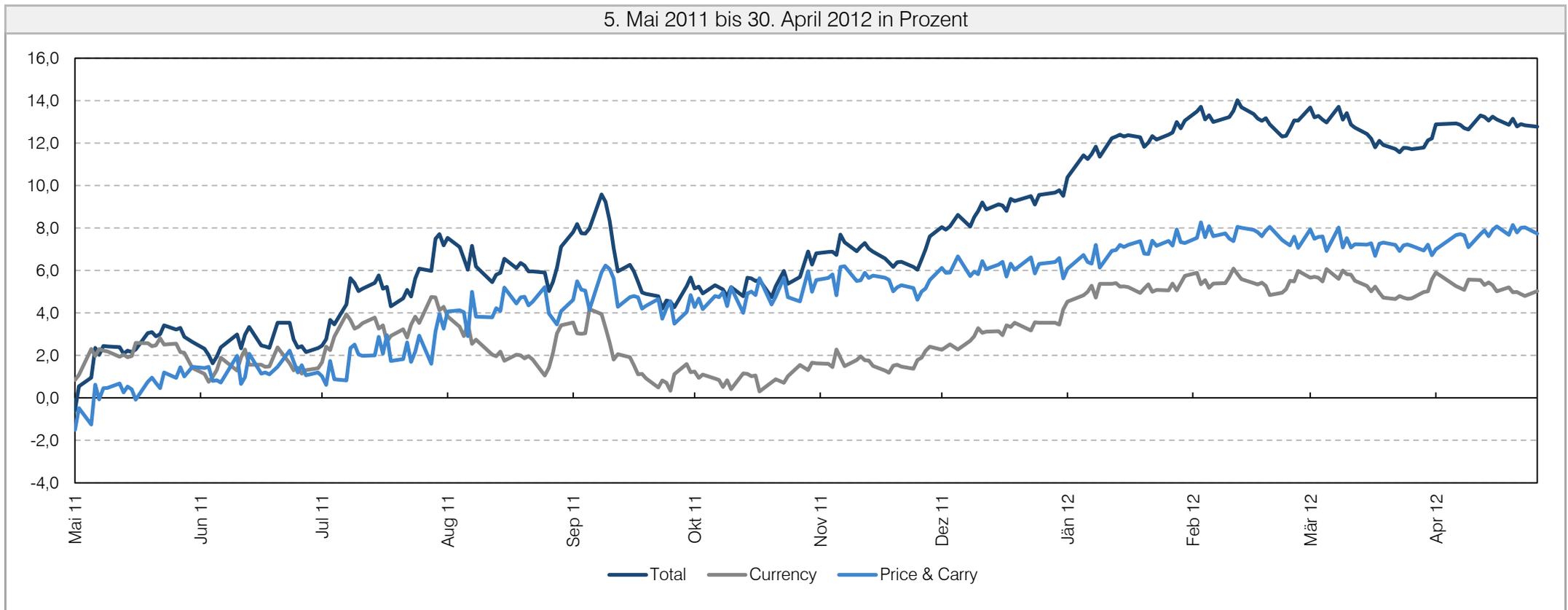
### Weitere Informationen:

Fondswährung: EUR

monatliche Ausschüttung (Tranche S): 0,40 %

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise auf Seite 1

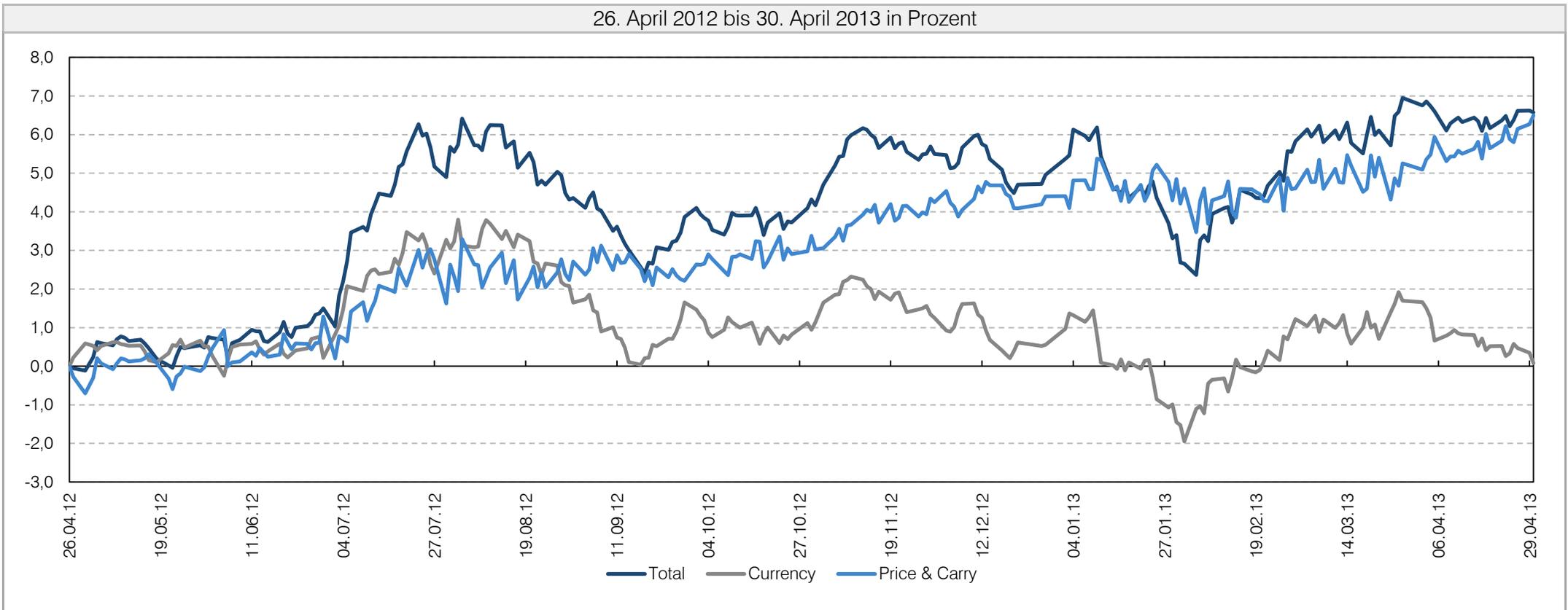
## Model Performance Attribution



Quelle: Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft m.b.H., eigene Berechnungen, exkl. Kosten, basierend auf den täglichen logarithmierten Returns des jeweiligen Landesindex.

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise auf Seite 1.

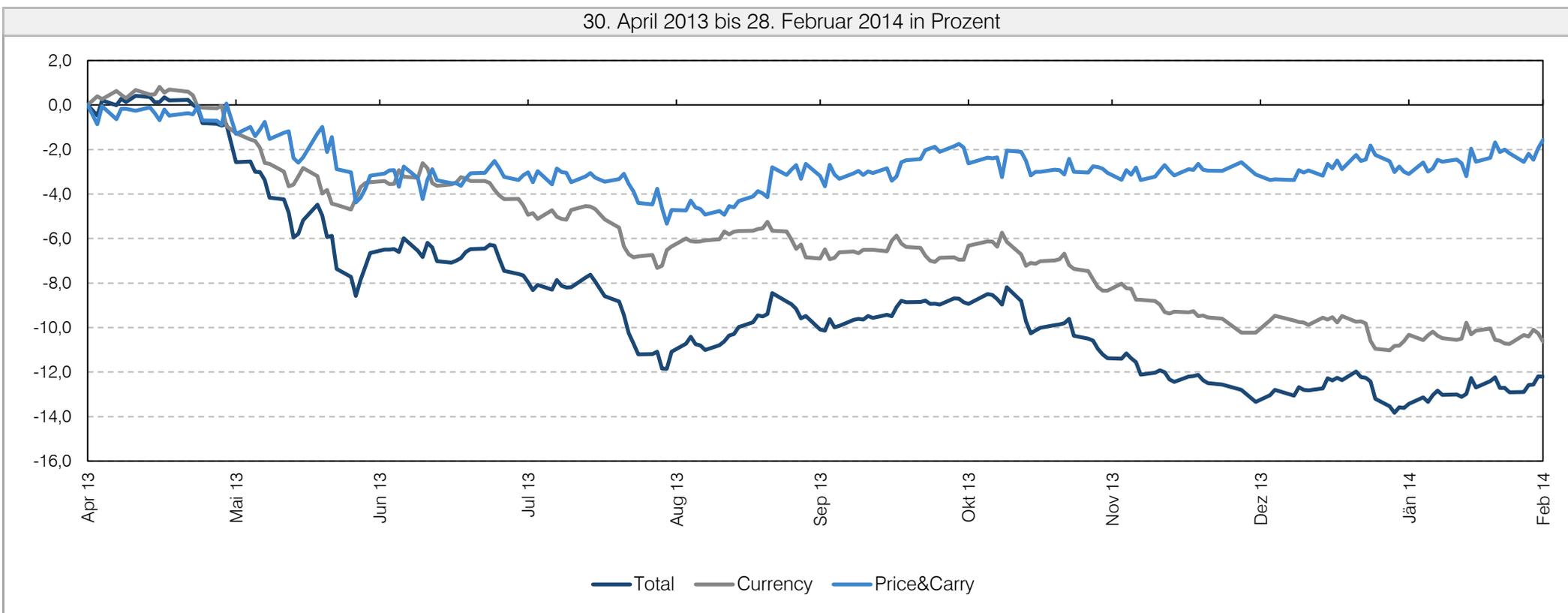
## Model Performance Attribution



Quelle: Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft m.b.H., eigene Berechnungen, exkl. Kosten, basierend auf den täglichen logharitmierten Returns des jeweiligen Landesindex.

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise auf Seite 1.

## Model Performance Attribution



Quelle: Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft m.b.H., eigene Berechnungen, exkl. Kosten, basierend auf den täglichen logarithmierten Returns des jeweiligen Landesindex.

## Performance S-Tranche (monatliche Ausschüttung)

|   | Codice ISIN  | variazione NAV |          | giorno di distribuzione |            | rendimento<br>senza cedola     | cedole mensile staccate<br>in EUR* |                     |                   |              | rendimento<br>complessivo     | Running<br>Yield |
|---|--------------|----------------|----------|-------------------------|------------|--------------------------------|------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------|-------------------------------|------------------|
|   |              | 15.04.11       | 28.02.14 | mensile                 | principale |                                | 15.04.-15.10.11                    | 15.11.11 - 15.01.13 | 15.02. - 15.01.14 | dai 17.02.14 |                               |                  |
| Raiffeisen Obbl. Globale Fondamentale (S) A | AT0000ADLY69 | 97,85          | 84,07    | 15.                     | 15.02.     | 15.04.11 - 28.02.14<br>-14,08% | 0,40                               | 0,39                | 0,41              | 0,34         | 15.04.11 - 28.02.14<br>-1,22% | 4,39             |

\*Die 12. Ausschüttung kann leicht höher ausfallen, sollten die Rendite der Zinsen der Titel im Fonds im Ausschüttungszeitraum höher ausfallen als die vorher ausbezahlten Ausschüttungen. Das geschieht aufgrund der Kapitalertragssteuer in Österreich, welche für österreichische Investoren direkt vom Fonds abgeführt werden muss (class of share für österreichische Investoren). Bei der class of share für internationale Investoren kann diese Besteuerung nicht angewandt werden, sie wird jedoch trotzdem berechnet und dann den internationalen Investoren gutgeschrieben.

Quelle: Morningstar Direct; Daten per 28.02.2014

# Model Performance Attribution

## Zeitraum 09.11.2010 - 04.05.2011

|                                | AUD     | CHF     | CZK     | EUR     | HUF    | IDR     | KRW     | MYR     | NOK    | NZD     | PLN     | THB     | ZAR     | Portfolio |
|--------------------------------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| Gewichtung                     | 12,63 % | 12,70 % | 3,14 %  | 0,62 %  | 3,10 % | 12,13 % | 12,01 % | 9,17 %  | 9,58 % | 3,13 %  | 3,13 %  | 9,12 %  | 9,55 %  | 100,00 %  |
| Total                          | 0,45 %  | 0,15 %  | 0,03 %  | -0,04 % | 0,22 % | -0,46 % | -0,32 % | -0,19 % | 0,22 % | -0,07 % | 0,02 %  | -1,05 % | -0,24 % | -1,28 %   |
| Currency (Währung)             | -0,08 % | 0,59 %  | 0,05 %  | 0,00 %  | 0,09 % | -0,32 % | -0,38 % | -0,25 % | 0,20 % | -0,21 % | -0,05 % | -0,73 % | -0,40 % | -1,47 %   |
| Ex Currency (Anleihenbewegung) | 0,53 %  | -0,45 % | -0,02 % | -0,04 % | 0,13 % | -0,14 % | 0,06 %  | 0,05 %  | 0,02 % | 0,14 %  | 0,07 %  | -0,33 % | 0,16 %  | 0,19 %    |

## Zeitraum 04.05.2011 - 30.04.2012

|                                | CHF     | EUR    | IDR    | KRW    | MXN    | MYR    | NOK    | RUB     | SEK     | THB     | TRY     | Portfolio |
|--------------------------------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| Gewichtung                     | 12,03 % | 7,52 % | 9,37 % | 9,06 % | 3,07 % | 9,27 % | 9,46 % | 12,44 % | 12,47 % | 12,21 % | 3,10 %  | 100,00 %  |
| Total                          | 1,66 %  | 0,73 % | 2,35 % | 1,08 % | 0,39 % | 1,34 % | 0,97 % | 1,38 %  | 1,31 %  | 1,37 %  | 0,17 %  | 12,76 %   |
| Currency (Währung)             | 0,77 %  | 0,00 % | 0,43 % | 0,63 % | 0,01 % | 0,98 % | 0,39 % | 0,56 %  | 0,17 %  | 1,18 %  | -0,05 % | 5,07 %    |
| Ex Currency (Anleihenbewegung) | 0,90 %  | 0,73 % | 1,92 % | 0,45 % | 0,38 % | 0,36 % | 0,58 % | 0,82 %  | 1,14 %  | 0,19 %  | 0,22 %  | 7,69 %    |

## Zeitraum 26.04.2012 - 30.04.2013

|                                | CHF     | EUR    | IDR     | KRW    | MYR    | NOK     | PLN    | RUB     | SEK    | THB    | TRY     | Portfolio |
|--------------------------------|---------|--------|---------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|---------|-----------|
| Gewichtung                     | 9,28 %  | 9,82 % | 12,39 % | 8,93 % | 9,32 % | 12,54 % | 3,15 % | 12,60 % | 9,41 % | 9,40 % | 3,15 %  | 100,00 %  |
| Total                          | -0,17 % | 0,62 % | 0,41 %  | 1,10 % | 0,55 % | 0,25 %  | 0,43 % | 1,04 %  | 0,64 % | 1,18 % | 0,51 %  | 6,57 %    |
| Currency (Währung)             | -0,19 % | 0,00 % | -0,52 % | 0,35 % | 0,07 % | -0,01 % | 0,04 % | -0,50 % | 0,41 % | 0,56 % | -0,13 % | 0,08 %    |
| Ex Currency (Anleihenbewegung) | 0,02 %  | 0,62 % | 0,93 %  | 0,75 % | 0,48 % | 0,26 %  | 0,39 % | 1,54 %  | 0,23 % | 0,62 % | 0,64 %  | 6,49 %    |

## Zeitraum 30.04.2013 - 28.02.2014

|                                | AUD     | CAD     | CHF     | EUR    | IDR     | KRW     | MXN     | MYR     | NOK     | NZD     | PEN     | PLN     | RUB     | SEK     | THB     | TRY     | USD     | TOTAL    |
|--------------------------------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
| Gewichtung                     | 3,17 %  | 3,23 %  | 5,61 %  | 6,55 % | 7,76 %  | 8,90 %  | 3,17 %  | 8,82 %  | 11,52 % | 3,18 %  | 0,78 %  | 3,27 %  | 8,77 %  | 8,75 %  | 8,79 %  | 7,16 %  | 0,59 %  | 100,00 % |
| Total                          | -0,54 % | -0,41 % | 0,01 %  | 0,12 % | -2,77 % | -0,13 % | -0,56 % | -1,01 % | -1,02 % | -0,23 % | -0,10 % | -0,03 % | -1,79 % | -0,33 % | -1,03 % | -2,42 % | 0,03 %  | -12,20 % |
| Currency (Währung)             | -0,59 % | -0,45 % | 0,04 %  | 0,00 % | -1,53 % | -0,09 % | -0,41 % | -1,00 % | -0,98 % | -0,19 % | -0,07 % | 0,00 %  | -1,68 % | -0,31 % | -1,29 % | -2,01 % | -0,04 % | -10,63 % |
| Ex Currency (Anleihenbewegung) | 0,05 %  | 0,04 %  | -0,03 % | 0,12 % | -1,23 % | -0,04 % | -0,14 % | -0,01 % | -0,04 % | -0,04 % | -0,03 % | -0,03 % | -0,11 % | -0,02 % | 0,27 %  | -0,41 % | 0,07 %  | -1,57 %  |

### Differenz zum Vormonat:

|                                |        |         |        |        |        |         |         |         |         |        |         |        |         |         |         |         |         |         |
|--------------------------------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Total                          | 0,03 % | -0,02 % | 0,04 % | 0,07 % | 0,60 % | -0,01 % | 0,05 %  | 0,15 %  | 0,26 %  | 0,07 % | -0,03 % | 0,09 % | -0,36 % | -0,02 % | 0,13 %  | -0,03 % | 0,06 %  | 1,07 %  |
| Currency (Währung)             | 0,00 % | -0,05 % | 0,02 % | 0,00 % | 0,24 % | -0,19 % | -0,04 % | -0,02 % | 0,29 %  | 0,05 % | -0,08 % | 0,06 % | -0,37 % | -0,01 % | -0,10 % | 0,00 %  | -0,09 % | -0,30 % |
| Ex Currency (Anleihenbewegung) | 0,03 % | 0,03 %  | 0,02 % | 0,07 % | 0,36 % | 0,18 %  | 0,09 %  | 0,17 %  | -0,03 % | 0,03 % | 0,06 %  | 0,03 % | 0,01 %  | -0,01 % | 0,23 %  | -0,03 % | 0,14 %  | 1,37 %  |

## Zeitraum 30.12.2013 - 28.02.2014; YTD

|                                | AUD    | CAD     | CHF    | EUR    | IDR    | KRW     | MXN     | MYR    | NOK     | NZD    | PEN     | PLN     | RUB     | SEK    | THB    | TRY     | USD     | TOTAL    |
|--------------------------------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|--------|---------|---------|----------|
| Gewichtung                     | 3,19 % | 3,15 %  | 5,49 % | 6,39 % | 8,16 % | 8,87 %  | 3,30 %  | 8,85 % | 11,59 % | 3,25 % | 3,90 %  | 3,21 %  | 8,57 %  | 8,70 % | 8,82 % | 1,60 %  | 2,96 %  | 100,00 % |
| Total                          | 0,09 % | -0,07 % | 0,09 % | 0,14 % | 0,66 % | 0,00 %  | 0,02 %  | 0,16 % | 0,34 %  | 0,15 % | -0,10 % | -0,01 % | -0,96 % | 0,19 % | 0,28 % | 0,14 %  | 0,03 %  | 1,14 %   |
| Currency (Währung)             | 0,02 % | -0,12 % | 0,03 % | 0,00 % | 0,42 % | -0,09 % | -0,04 % | 0,06 % | 0,16 %  | 0,08 % | -0,07 % | -0,02 % | -0,77 % | 0,03 % | 0,08 % | -0,14 % | -0,04 % | -0,40 %  |
| Ex Currency (Anleihenbewegung) | 0,07 % | 0,05 %  | 0,05 % | 0,14 % | 0,24 % | 0,10 %  | 0,06 %  | 0,11 % | 0,17 %  | 0,06 % | -0,03 % | 0,01 %  | -0,19 % | 0,15 % | 0,20 % | 0,28 %  | 0,07 %  | 1,55 %   |

\*Performane Attribution der türkischen Lira bis zum Switch in Peru Mitte Jänner // \*\*Positionen von peruanischen Bonds in USD sind gehedget

Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, exkl. Kosten, basierend auf den täglichen logarithmierten Returns des jeweiligen Landesindex.

### Legende

| Code | Währung                 |
|------|-------------------------|
| AUD  | Australischer Dollar    |
| CAD  | Kanadischer Dollar      |
| CHF  | Schweizer Franken       |
| EUR  | Euro                    |
| HUF  | ungarischer Forint      |
| IDR  | indonesischer Rupiah    |
| KRW  | südkoreanischer Won     |
| MXN  | mexikanischer Pesos     |
| MYR  | malaysischer Ringgit    |
| NOK  | norwegische Krone       |
| NZD  | neuseeländischer Dollar |
| PLN  | polnischer Zloty        |
| RUB  | russischer Rubel        |
| SEK  | schwedische Krone       |
| THB  | thailändischer Baht     |
| TRY  | türkische Lira          |
| ZAR  | südafrikanischer Rand   |
| PEN  | Nuevo Sol               |

## Erläuterung

### Bewertungsrichtlinien

Der Wert des Fonds (errechneter Wert pro Investmentzertifikat) wird seitens Depotbank börsentäglich ermittelt und über die Oesterreichische Kontrollbank veröffentlicht. In diesem Wert sind sämtliche Vermögenswerte des Fonds abzüglich Spesen und Gebühren berücksichtigt.

Die Bewertung des Fonds (Ausnahme Advisory Mandate) erfolgt zu Wertpapier-Schlusskursen des Vortages. Als Datenquelle dient Österreichische Wertpapierdaten Service GmbH (ÖWS). Sollte über ÖWS kein Schlusskurs verfügbar sein, werden andere Informationssysteme (Reuters, Bloomberg) zur Datenbeschaffung herangezogen. Ausgewiesene Wertpapierkurse stellen nicht zwingend Preise dar, die für den Handel relevant sind.

Die Performancemessung des Fonds erfolgt basierend auf den offiziellen errechneten Werten entsprechend der OeKB Methode. Die Berechnung wird unter der Annahme durchgeführt, dass Ausschüttungen in denselben Fonds reinvestiert werden. Aus täglichen errechneten Werten und Ausschüttungen wird ein Total Return Index entwickelt. (Fondsplits werden berücksichtigt.) Die Performance ist die aus dem Index errechnete prozentuelle Veränderung in einem bestimmten Zeitraum und entspricht einem „Time weighted Return“ (Return pro eingesetztem Betrag).

Für den Performancevergleich zu einem Market (Index) werden Indexwerte vom Vortag verwendet, da bei der Fondsbewertung Marktschlusskurse des Vortages herangezogen werden. Als Datenquelle für die Markets dienen Datastream, Bloomberg und OeKB. Nachträgliche Wertberichtigungen und Abweichungen zu früheren Berichten können nicht ausgeschlossen werden.

Die Risikokennzahlen für Fonds und Market werden erst ab einer Laufzeit von 36 Wochen seit Fonds- bzw. Benchmarkbeginn erstellt, da für statistische Berechnungen mindestens 36 aussagekräftige Werte notwendig sind.

Die Berechnungen basieren auf wöchentlichen Returns seit Fondsbeginn, sofern mindestens 36 Datenpunkte verfügbar sind bzw. ab einer Laufzeit von drei Jahren auf monatlichen Returns der letzten 36 Monate (höhere Aussagekraft).

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 weiteren 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 wird darauf hingewiesen, dass im Falle von Fremdwährungsprodukten 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 vollständigen Prospekt zur Information zur übermitteln. Jede konkrete Veranlagung sollte erst nach einem Beratungsgespräch und der Besprechung bzw. Durchsicht des vollständigen Prospektes 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 Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial aus dieser Unterlage bedarf der vorherigen Zustimmung der Raiffeisen KAG.

## Wichtiger Hinweis

Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und geprüft. Die Inhalte werden regelmäßig aktualisiert und spiegeln den Informationsstand zum Aktualisierungszeitpunkt wider. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen kann nicht übernommen werden. Die verwendeten Quellen stufen wir als zuverlässig ein.

Die verwendete Software rechnet mit einer Genauigkeit von fünfzehn Stellen und nicht mit den angezeigten zwei Kommastellen. Durch weitere Berechnungen mit ausgewiesenen Ergebnissen können Abweichungen nicht ausgeschlossen werden. Bei Advisory Mandaten basieren die Informationen und Berechnungen im Report auf Daten der Schattenbuchhaltung in der RSC. Da diese Schattenbuchhaltung auf Informationen, die von der Depotbank zur Verfügung gestellt werden basieren, kann es zu Abweichungen kommen.

Die Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Ausgabe- und Rücknahmespesen werden nicht mitberücksichtigt. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Wir weisen darauf hin, dass die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann. Die Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und können die individuellen Bedürfnisse der Anleger hinsichtlich Ertragserwartung, Risikobereitschaft und -fähigkeit sowie deren steuerliche Situation nicht berücksichtigen.

## Impressum

Eigentümer, Herausgeber und Verleger: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H., Schwarzenbergplatz 3, A-1010 Wien

Für den Inhalt verantwortlich: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H., Schwarzenbergplatz 3, A-1010 Wien

Copyright beim Herausgeber, Versandort: Wien.

## Datenquellen

|   |   |
|---|---|
| Kursversorgung  | ÖWS bzw. JPMorgan   |
| Fondsperformance  | Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Datastream/Thomson Financial<br>Berechnung durch Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.       |
| Performance der Indizes   | Datastream/Thomson Financial; Bloomberg Inc., Reuters Ltd, Lehman Brothers<br>Berechnung durch Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.           |
| Performance der Währungen (WMR Fixing)  | Datastream/Thomson Financial  |
| Anleiherating   | Moody's, Standard & Poor's (unter Berücksichtigung des Durchschnittsratings), Lehman Brothers, Kredit Moody's, Kredit Standard & Poor's, Bloomberg Inc. |
| Wertpapierstammdaten<br>Aufteilung nach Sektoren,<br>Branchen, Industriegruppen | Bloomberg Inc.<br>für Aktien: Morgan Stanley Capital International Inc.:<br>MSCI Sektors & Industries Classification;<br>für Anleihen: Bloomberg Inc.   |
| Assetklassen (optional)   | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.  |