

Risk Parity Peer Group Analysis



Raiffeisen Fonds: älteste Tranche

Quelle: Morningstar Direct

Peer Group Vergleich

	Inception Date	ISIN	Std Dev (3a)	ytd	2013	2012	2011	2010	2009	6 anni p.a.	5 anni p.a.	3 anni p.a.	1 anno p.a.	6 mesi
				01.01.14 30.06.14	01.01.13 31.12.13	01.01.12 31.12.12	01.01.11 31.12.11	01.01.10 31.12.10	01.01.09 31.12.09	01.07.08 30.06.14	01.07.09 30.06.14	01.07.11 30.06.14	01.07.13 30.06.14	01.01.14 30.06.14
Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I I T	04.04.2008	AT0000A090G0	7,71	8,89	-5,20	10,35	8,14	24,96	27,00	8,96	12,19	6,50	12,25	8,89
Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus S T	04.04.2008	AT0000A090H8	7,71	7,22	-6,41	6,34	10,91	18,10	21,90	7,88	9,11	5,67	8,65	7,22
Raiffeisen-Global-Mix VT	25.08.1986	AT0000785381	6,41	5,07	6,87	7,52	-2,96	15,45	16,94	6,62	8,53	7,57	9,61	5,07
Dachfonds Südtirol I T	23.05.2001	AT0000707096	3,70	4,40	3,40	7,10	-1,21	6,17	11,58	4,77	5,28	5,22	6,96	4,40
Zest Global Strategy R	26.07.2007	LU0312243222	3,82	0,70	-4,12	5,13	3,32	9,50	11,98	4,50	4,51	1,02	-1,03	0,70
PIMCO GIS Gbl Multi-Asset E EUR Hdg	22.06.2009	IE00B4YYY703	9,86	5,32	-8,68	7,69	-3,22	9,86			4,42	-1,22	4,98	5,32
Nordea-1 Stable Return BP EUR	02.11.2005	LU0227384020	4,03	4,50	7,27	6,61	5,88	1,58	15,99	5,97	7,45	7,36	7,81	4,50
MS INV Diversified Alpha Plus B	03.06.2008	LU0299417690	6,48	-1,42	14,79	6,67	-2,67	8,42	-2,81	3,54	4,88	6,62	2,66	-1,42
M&G Dynamic Allocation A EUR Acc	03.12.2009	GB00B56H1S45	7,19	4,90	6,50	9,47	-0,50	7,78				7,35	9,52	4,90
Fidelity Multi Asset St Def E-Ac-EUR-Hdg	19.01.2009	LU0393653679	3,42	3,29	4,31	3,74	-3,01	0,89			3,71	3,09	6,52	3,29
EMG Ivy Asset Strategy A EUR	08.02.2010	LU0464265767	12,77	-0,04	18,53	12,34	-7,87					8,48	12,03	-0,04
Echiquier Patrimoine	06.01.1995	FR0010434019	2,67	2,88	6,14	4,47	-2,70	2,59	8,35	2,74	3,52	3,02	6,97	2,88
Convictions Premium A	17.10.2003	FR0010687038	6,63	2,31	1,99	7,72	-12,33	2,94	15,43	1,98	2,23	-0,04	7,68	2,31
Carmignac Patrimoine E EUR acc	02.07.2006	FR0010306142	5,51	1,68	3,02	4,90	-1,25	6,40	16,56	5,45	4,12	4,47	5,88	1,68
BGF Global Allocation Hdg C2 EUR	22.04.2005	LU0212926058	9,99	2,35	12,24	5,89	-6,35	5,57	18,87	1,83	6,31	3,68	11,24	2,35
Arty	30.05.2008	FR0010611293	6,70	4,87	8,25	13,46	-6,77	7,61	22,63	6,85	7,94	5,54	10,85	4,87
DNCA Invest Eurose I EUR	21.06.2007	LU0284394151	4,72	4,96	11,25	10,83	-0,68	4,89	17,48	7,24	7,85	7,56	13,59	4,96
Bantleon Opportunities L IA	31.03.2008	LU0337414642	5,85	1,17	7,38	13,69	4,87	13,71	10,17	10,82	9,59	7,90	6,94	1,17

Quelle: Morningstar Direct, Daten bis zum 30.06.2014; Erstellungsdatum: 07.07.2014

Korrelation Fonds / Investmentklassen

Korrelation 1 Jahr		Commodities ⁽¹⁾	Aktien Global ⁽²⁾	Staatsanleihen EUR ⁽³⁾	Globale Credits ⁽⁴⁾
	Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I I T	0,31	0,26	0,46	0,36
1	Dachfonds Südtirol I T	-0,25	0,63	0,40	0,08
2	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus S T	0,11	0,27	0,56	0,47
3	Raiffeisen-Global-Mix A	-0,19	0,67	0,26	0,06

Korrelation 3 Jahre		Commodities ⁽¹⁾	Aktien Global ⁽²⁾	Staatsanleihen EUR ⁽³⁾	Globale Credits ⁽⁴⁾
	Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I I T	0,31	0,28	0,46	0,28
1	Dachfonds Südtirol I T	0,23	0,47	0,58	-0,06
2	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus S T	0,17	0,06	0,55	0,31
3	Raiffeisen-Global-Mix A	0,17	0,49	0,19	0,30

Korrelation 5 Jahre		Commodities ⁽¹⁾	Aktien Global ⁽²⁾	Staatsanleihen EUR ⁽³⁾	Globale Credits ⁽⁴⁾
	Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I I T	0,06	0,20	0,43	0,34
1	Dachfonds Südtirol I T	0,16	0,48	0,54	0,02
2	Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus S T	0,02	0,13	0,51	0,35
3	Raiffeisen-Global-Mix A	0,16	0,48	0,12	0,27

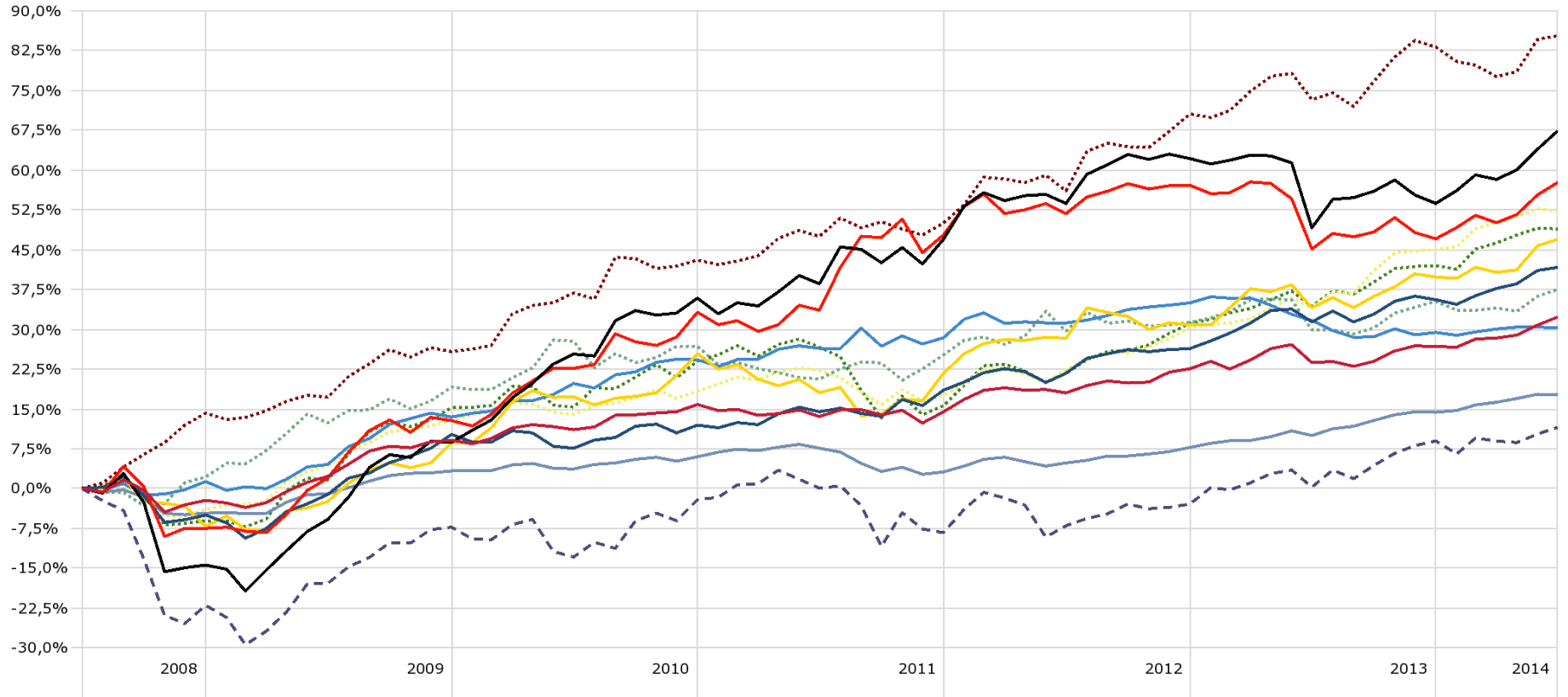
(1) S&P GSCI TR Hedged EUR; (2) MSCI World 100% Hdg NR EUR; (3) JPM EMU TR EUR; (4) Barclays Global Aggregate TR EUR

Quelle: Morningstar Direct, Daten bis zum 30.06.2014; Erstellungsdatum: 07.07.2014

Performance 6 Jahre

Investment Wachstum

Zeitraum: 01.07.2008 bis 30.06.2014



— Raiffeisen 337-Strat Alloc Master I I T	67,3%	— Raiffeisen-GlobalAll-StrategiesPlus S T	57,6%	— Raiffeisen-Global-Mix VT	46,9%
— Dachfonds Südtirol I T	32,3%	— Nordea-1 Stable Return BP EUR	41,6%	— Zest Global Strategy R	30,2%
— Echiquier Patrimoine	17,6%	— Carmignac Patrimoine E EUR acc	37,5%	— BGF Global Allocation Hdg C2 EUR	11,5%
— Arty	48,8%	— DNCA Invest Eurose I EUR	52,1%	— Bantleon Opportunities L IA	85,2%

Raiffeisen Fonds: älteste Tranche

Quelle: Morningstar Direct

Disclaimer



RAIFFEISEN

Diese Unterlage wurde erstellt und gestaltet von der Raiffeisen International Fund Advisory GmbH, Wien, Österreich („Raiffeisen Capital Management“ bzw. „RIFA“). 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 RIFA ohne weitere Benachrichtigung geändert werden. Jegliche Haftung der RIFA 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 werden Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung darauf hingewiesen, dass 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 Prospekt zur Information zu übermitteln. Jede konkrete Veranlagung sollte erst nach einem Beratungsgespräch und der Besprechung bzw. Durchsicht des 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 Performance von Investmentfonds wird von der Raiffeisen Kapitalanlage GmbH bzw. von Immobilien-Investmentfonds von der Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage GmbH entsprechend der OeKB-Methode basierend auf Daten der Depotbank berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten wie insbesondere die Höhe des Ausgabeaufschlages bzw. eines allfälligen Rücknahmeabschlages sowie Steuern nicht berücksichtigt. Diese wirken sich bei Berücksichtigung in Abhängigkeit der konkreten Höhe entsprechend mindernd auf die Wertentwicklung aus. Die maximale Höhe des Ausgabeaufschlages bzw. eines allfälligen Rücknahmeabschlages kann dem Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformationen) bzw. dem vereinfachten Prospekt (Immobilien-Investmentfonds) entnommen werden. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds oder Portfolios zu. Wertentwicklung in Prozent (ohne Spesen) unter Berücksichtigung der Wiederveranlagung der Ausschüttung. Der veröffentlichte Prospekt sowie das Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformationen) eines in dieser Unterlage beschriebenen Investmentfonds stehen unter www.rcm.at in deutscher Sprache bzw. gegebenenfalls unter www.rcm-international.com in englischer Sprache bzw. in Ihrer Landessprache zur Verfügung. Die veröffentlichten Verkaufsprospekte des in dieser Unterlage beschriebenen Immobilienfonds stehen unter www.rcm.at in deutscher Sprache zur Verfügung.

Die Vervielfältigung von Informationen oder Daten, insbesondere die Verwendung von Texten, Textteilen oder Bildmaterial aus dieser Unterlage bedarf der vorherigen Zustimmung der RIFA.

MORNINGSTAR

Data Source - © 2013 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results.