

Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (I) VTA

Rückblick August 2015

Die veröffentlichten Prospekte bzw. die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG sowie die Kundeninformationsdokumente (Wesentliche Anlegerinformationen) der Fonds der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. stehen unter www.rcm.at in deutscher Sprache bzw. im Fall des Vertriebs von Anteilen im Ausland unter www.rcm-international.com in englischer (gegebenenfalls in deutscher) Sprache bzw. in Ihrer Landessprache zur Verfügung.

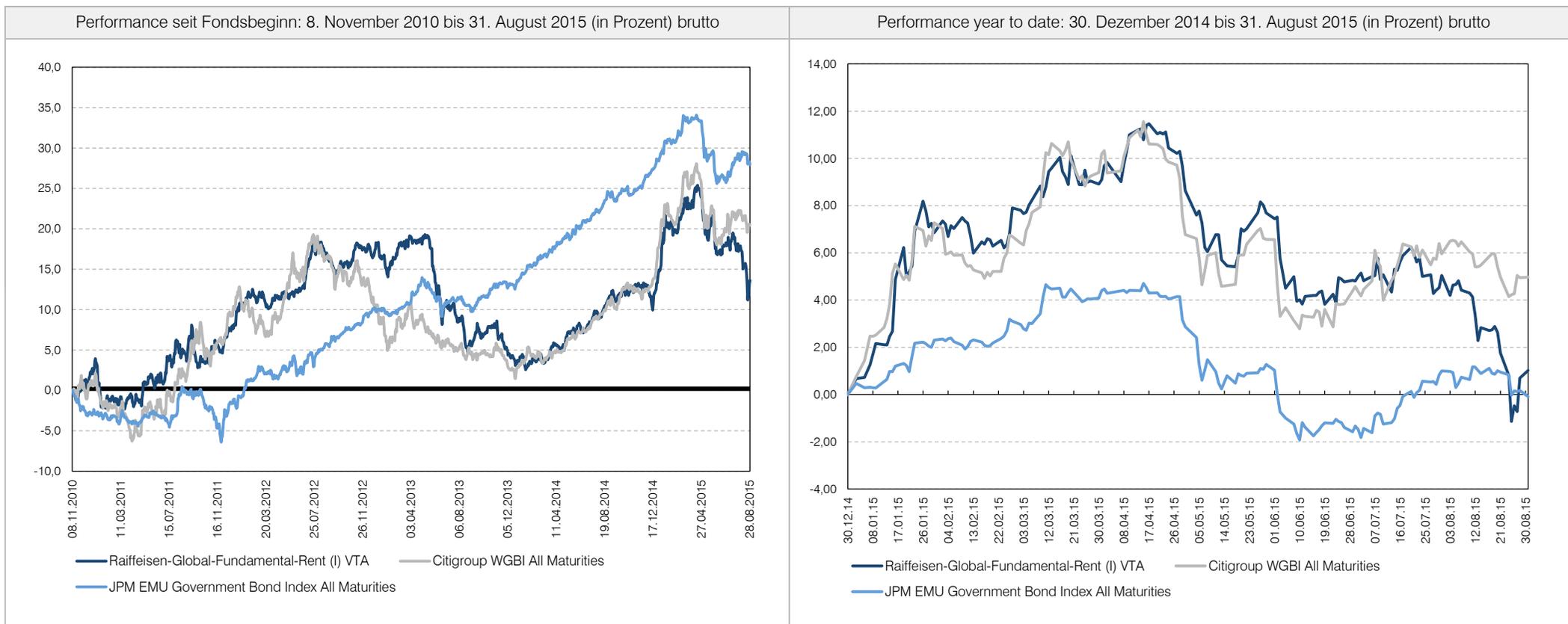
Diese Informationen haben wir für Sie als Anleger zusammengestellt, der über umfassende Erfahrungen und Kenntnisse im Wertpapierbereich verfügt.

Für allfällige Fragen stehen wir Ihnen jederzeit sehr gerne zur Verfügung.

Performance

Unsicherheiten rund um die Wachstumssituation in China führten erneut zu erheblichen Schwankungen auf internationalen Rohstoff-, Aktien-, Anleihe- und Währungsmärkten. Dabei kamen vor allem Währungen von Rohstoffexporteuren unter Druck. Aber auch veränderte Erwartungen an den Zeitpunkt der ersten Zinsanhebung der FED ließen den Euro im Vergleich zum US-Dollar aufwerten. Fremdwährungspositionen sind damit unter Druck gekommen.

Der Fonds investiert derzeit auf Basis der aktuellen Scoring Ergebnisse neben Positionen in Norwegen, Schweden, Peru, Dänemark und der Schweiz auch in Staatsanleihen asiatischer Emittenten wie Thailand, Indonesien, Korea und Malaysia. Aufgrund positiver Score-Dynamik wurden Anleihen von Österreich, Finnland, Niederlande, der Slowakei und den USA beigemischt. (25.08.2015)



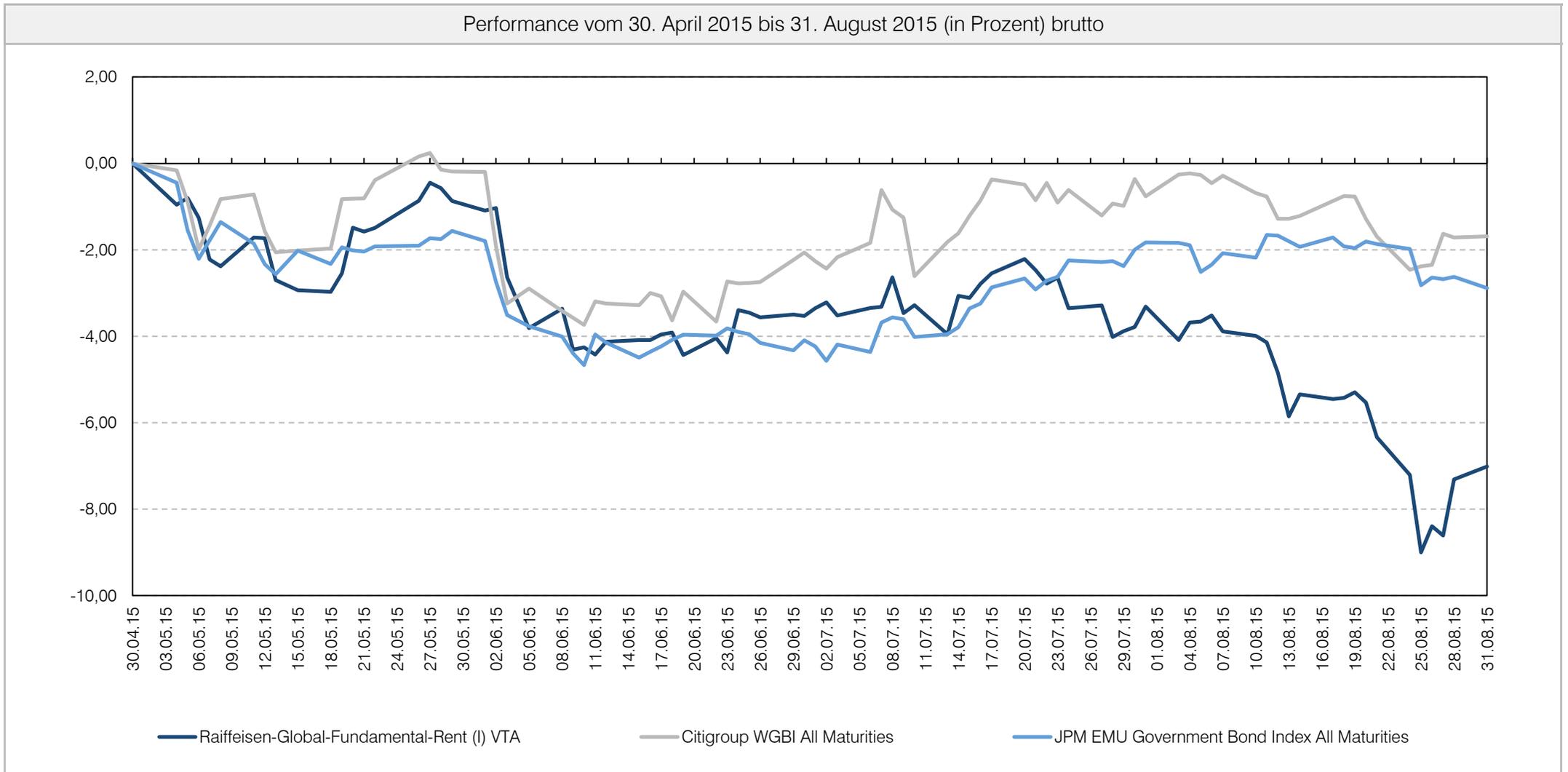
Die Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode, basierend auf Daten der Depotbank, berechnet (bei der Aussetzung der Auszahlung des Rückgabepreises unter Rückgriff auf allfällige, indikative Werte). Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse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

| | |
|---------------------------------------|-------|
| Ø Duration in Jahren | 5,42 |
| Ø Modified Duration (Call) | 5,33 |
| Ø Restlaufzeit auf Call in Jahren | 6,39 |
| Ø Restlaufzeit auf Maturity in Jahren | 6,39 |
| Ø Kupon in % | 3,93 |
| Ø Rendite in % | 3,15 |
| Fondsvolumen in Mio. EUR | 360,8 |

Risikokennzahlen

| | |
|---|---------|
| Volatilität (% p.a.) | 7,28 % |
| Sharpe Ratio (p.a.) | -0,19 |
| Tracking Error p. a. | -- |
| VaR (1 Jahr 95 % Konfidenzintervall, ohne μ) | 11,98 % |
| Short Fall Risk p. a. | 0,57 |

Bewertungsrichtlinien:

Berechnungszeitraum: 31. August 2012 bis 31. August 2015
 Risikofreier Zinssatz: ML German Government Bill Index
 Der Fonds wird einmal im Jahr neu ausgerichtet (Rebalancing)
 Da der Fonds keine Benchmark hat, wird kein Tracking Error berechnet

Weitere Informationen:

Fondswährung: EUR
 monatliche Ausschüttung (Tranche S): 0,35 %
 Verwaltungsgebühr (S-Tranche): 1,60% + 15% Performance Fee
 max. Ausgabeaufschlag (S-Tranche): 1,10%

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise auf Seite 1

Portfolioallokation

Entwickelte Märkte (54,9 %)

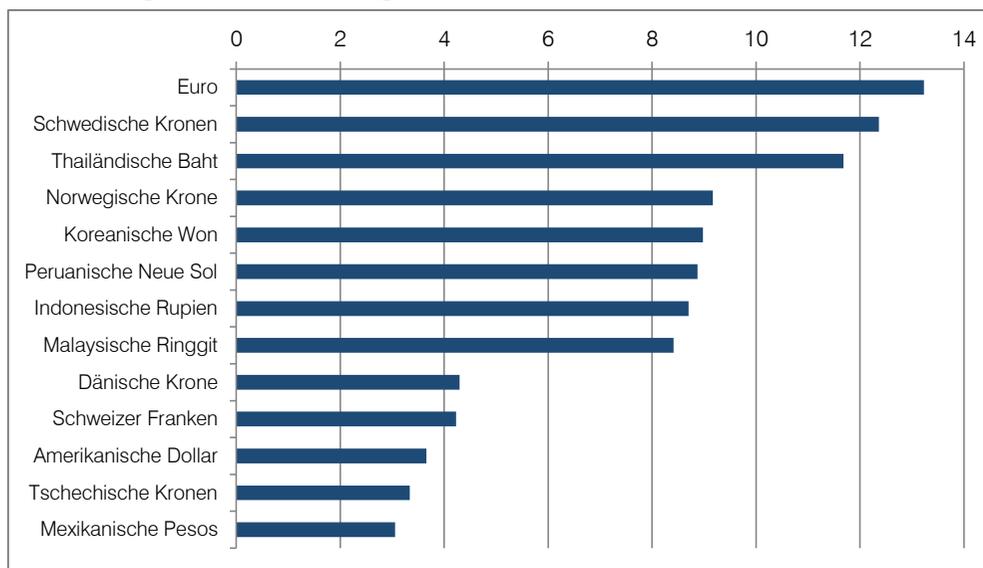
| Land | Gewicht* | Yield** | Duration** | Rating*** |
|---------------|----------|---------|------------|-----------|
| Schweden | 11,70 % | 0,0 | 4,7 | aaa |
| Norwegen | 8,90 % | 1,0 | 5,0 | aaa |
| Südkorea | 8,90 % | 2,4 | 6,9 | aa- |
| Schweiz**** | 4,20 % | -0,6 | 4,8 | aaa |
| Dänemark**** | 4,20 % | 0,4 | 6,3 | aaa |
| Österreich | 3,40 % | 0,3 | 4,9 | aa+ |
| Finnland | 3,40 % | 0,3 | 5,0 | aa+ |
| Niederlande | 3,40 % | 0,2 | 4,7 | aa+ |
| Tschech. Rep. | 3,40 % | 0,4 | 5,6 | aa- |
| USA | 3,40 % | 1,4 | 4,5 | aa+ |

Emerging Markets (45,2 %)

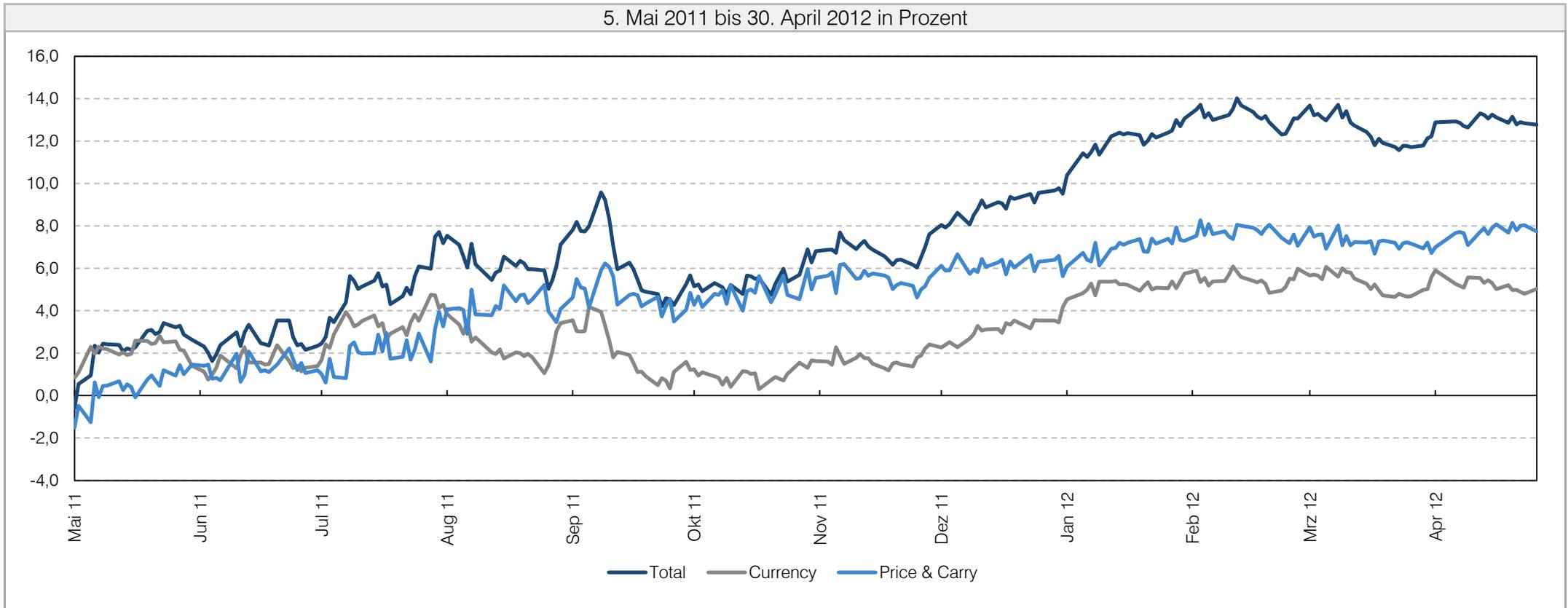
| Land | Gewicht* | Yield** | Duration** | Rating*** |
|------------|----------|---------|------------|-----------|
| Thailand | 11,70 % | 2,3 | 5,4 | bbb+ |
| Malaysia | 8,90 % | 4,1 | 5,1 | a- |
| Indonesien | 8,90 % | 8,9 | 6,2 | bb+ |
| Peru | 8,90 % | 6,3 | 5,4 | a- |
| Mexiko | 3,40 % | 5,6 | 6,1 | a- |
| Slowakei | 3,40 % | 0,8 | 7,4 | a |

Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, * per April 2015, ** per 31. August 2015
 Die Angaben (Yield/ Duration) in den Ländertabellen beziehen sich auf das jeweilige Land, für das gesamte Portfolio wird ein Durchschnitt berechnet.
 *** Das Rating ergibt sich aus der eigenen Berechnung eines Durchschnittsratings, basierend auf Daten von Bloomberg Finance L.P., S&P sowie Fitch.
 ****Anmerkungen:
 Der Schweiz- sowie der Dänemark-Anteil wurde aufgrund dekretonärer Entscheidungen gegenüber der Modellgewichtung reduziert (stark negative Rendite-Entwicklung sowie fixierter Wechselkurs zum Euro).

Währungen per 31. August 2015, in Prozent



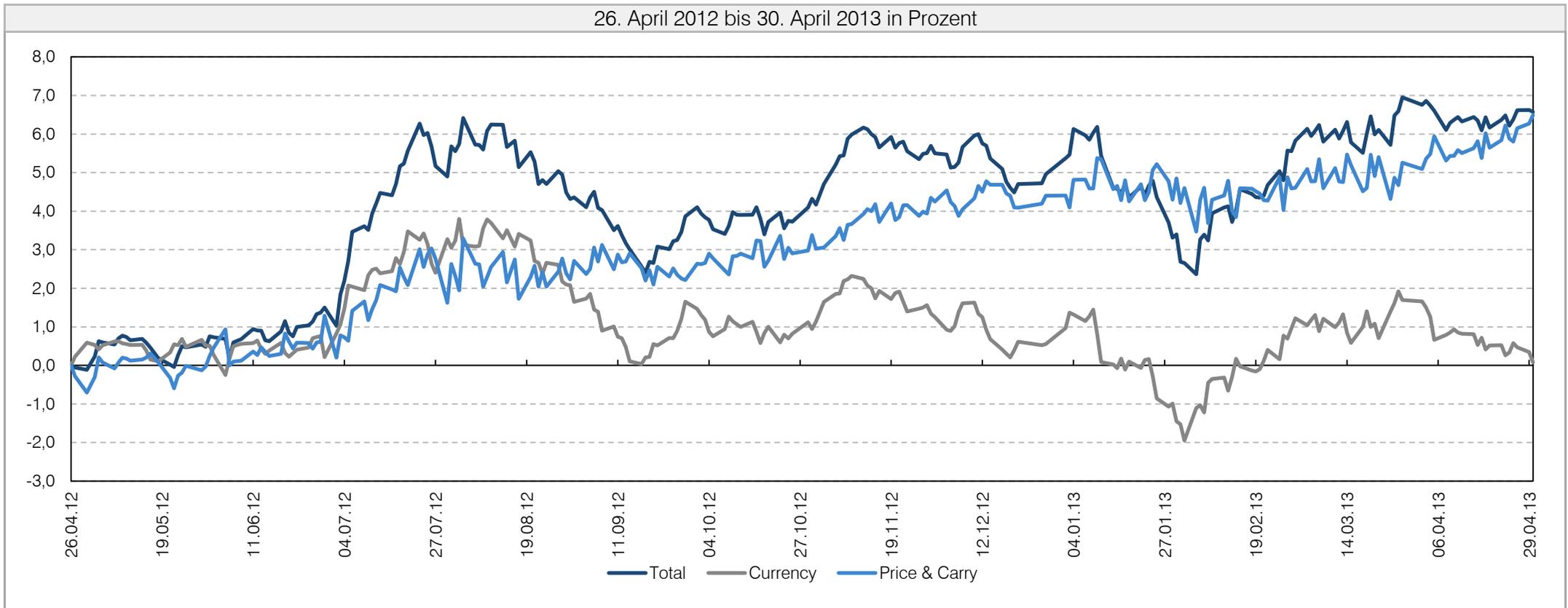
Model Performance Attribution



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.

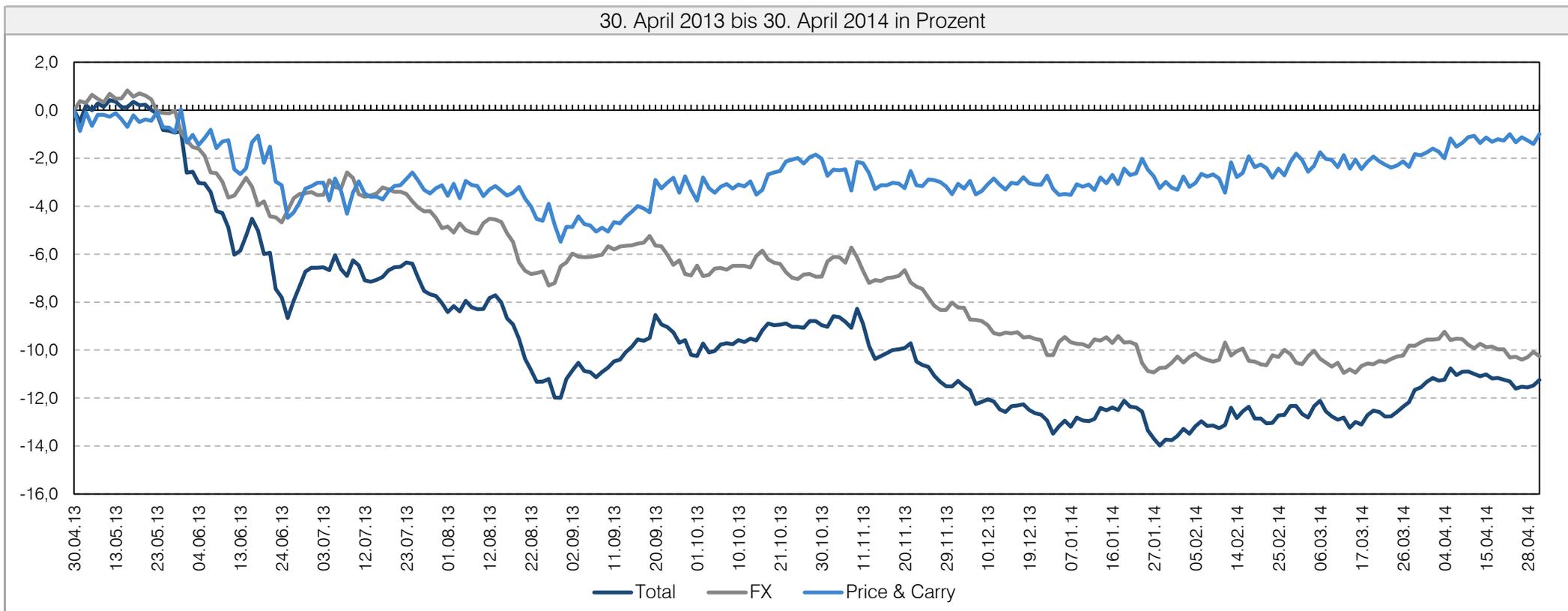
Model Performance Attribution



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.

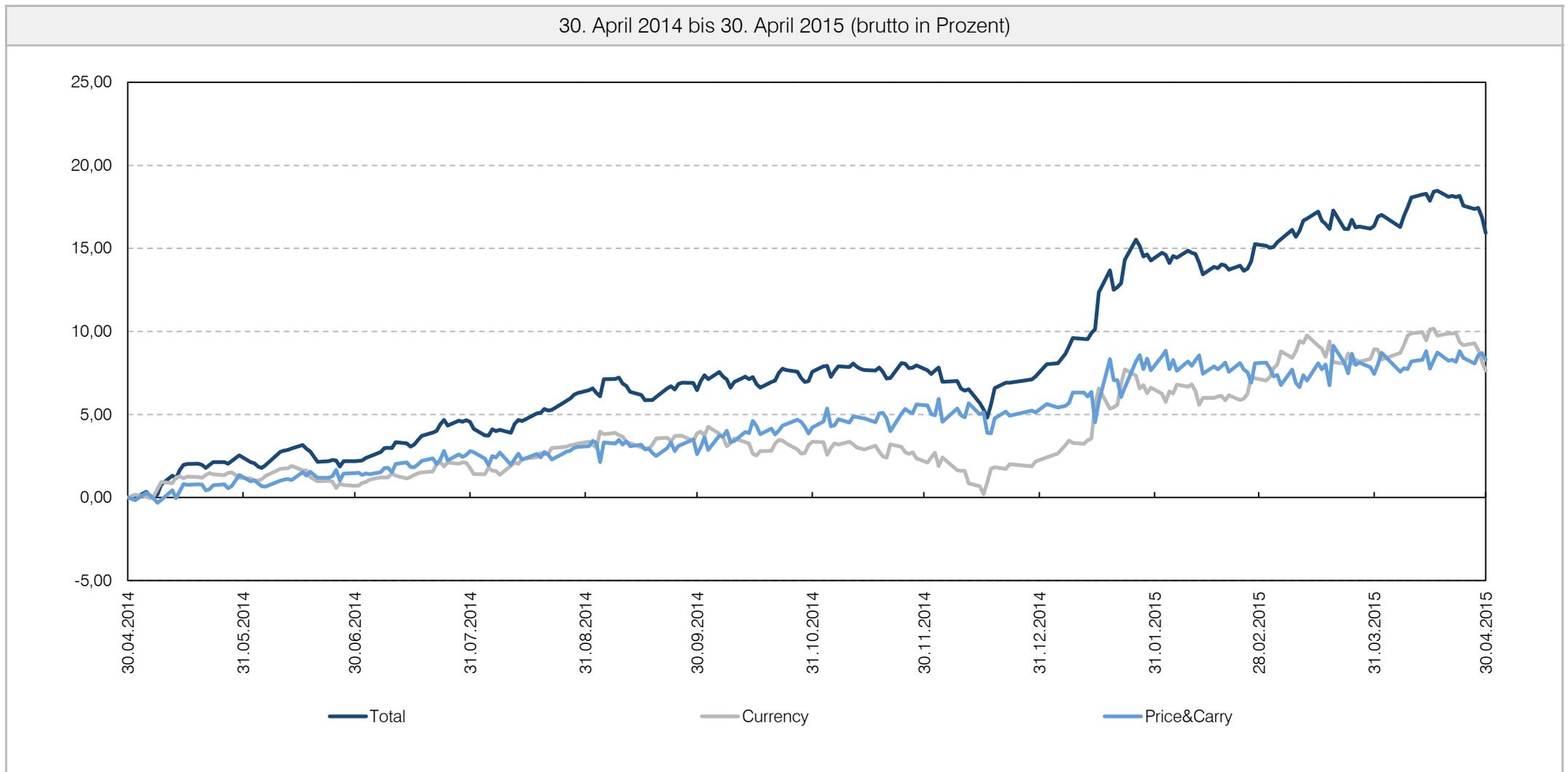
Model Performance Attribution



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

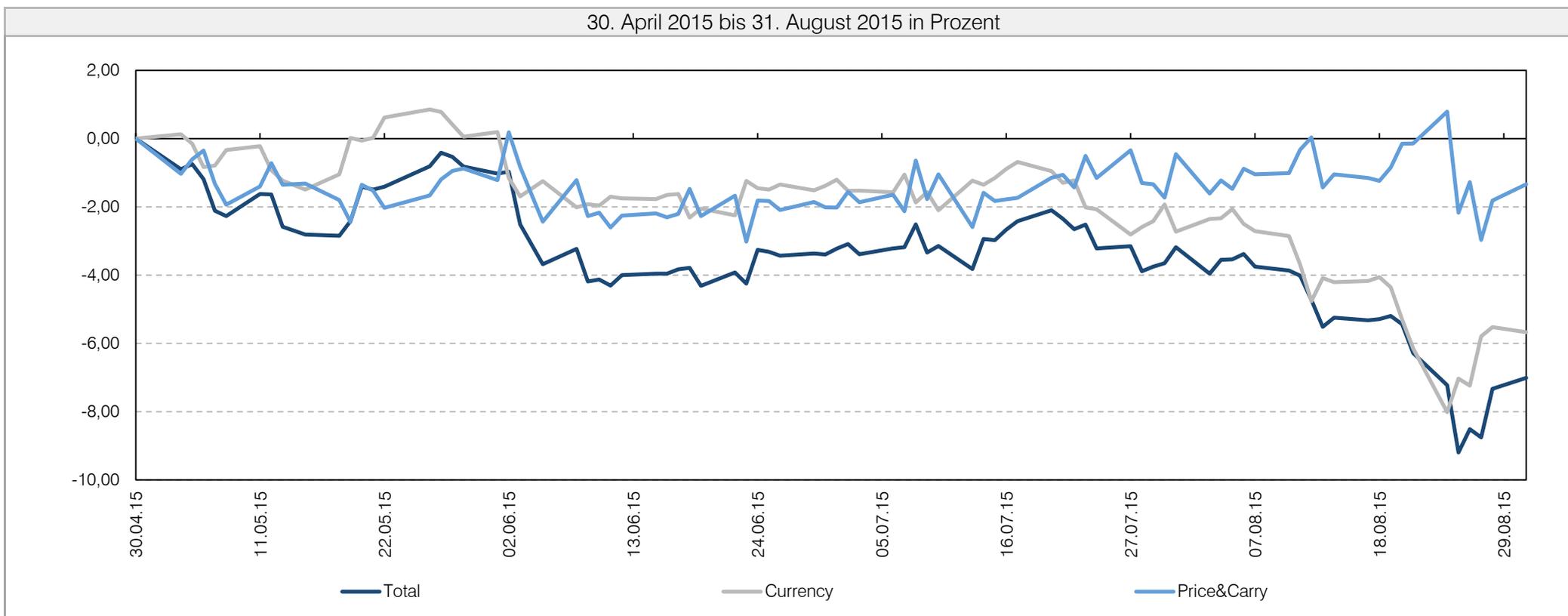
Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise auf Seite 1.

Model Performance Attribution



Si consiglia di prendere visione dell'informativa legale presente a pagina 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 mensile principale | | rendimento senza cedola | cedole mensile staccate in EUR* | | | | | rendimento complessivo** | Running Yield |
|---|--------------|----------------|----------|--|--------|-------------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|--------------|--------------------------|---------------|
| | | 15.04.11 | 31.08.15 | 15. | 15.02. | | 15.04.-15.10.11 | 15.11.11 - 15.01.13 | 15.02.13 - 15.01.14 | 17.02. - 15.01.15 | dal 16.02.15 | | |
| Raiffeisen Obbl. Globale Fondamentale (S) A | AT0000A0LY69 | 97,85 | 83,49 | 15. | 15.02. | 15.04.11 - 31.08.15 | 0,40 | 0,39 | 0,41 | 0,34 | 0,30 | 15.04.11 - 31.08.15 | 3,15 |
| | | | | | | | -14,68% | | | | | 4,91% | |

*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 31.08.2015

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise auf Seite 1.

Model Performance Attribution

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 % |

Legende

| Code | Währung | | |
|------|----------------------|-----|-------------------------|
| MXN | Mexikanischer Peso | | |
| MYR | Malaysischer Ringgit | | |
| AUD | Australischer Dollar | NOK | Norwegische Krone |
| CAD | Kanadischer Dollar | NZD | Neuseeländischer Dollar |
| CHF | Schweizer Franken | PLN | Polnischer Zloty |
| CZK | Tschechische Kronen | RUB | Russischer Rubel |
| DKK | Dänische Kronen | SEK | Schwedische Krone |
| EUR | Euro | THB | Thailändische Baht |
| HUF | Ungarischer Forint | TRY | Türkische Lira |
| IDR | Indonesischer Rupiah | ZAR | Südafrikanischer Rand |
| KRW | Südkoreanischer Won | PEN | Nuevo Sol |

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 - 30.04.2014

| | AUD | CAD | CHF | CZK | DKK | EUR | IDR | KRW | MXN | MYR | NOK | NZD | PEN | PLN | RUB | SEK | THB | TRY* | USD** | TOTAL |
|--------------------------------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|
| Gewichtung | 3,12 % | 3,15 % | 5,55 % | 0,05 % | 0,15 % | 7,65 % | 7,94 % | 8,89 % | 3,18 % | 8,83 % | 11,51 % | 3,18 % | 1,54 % | 3,26 % | 8,43 % | 8,76 % | 8,79 % | 5,95 % | 0,07 % | 100,00 % |
| Total | -0,43 % | -0,41 % | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 0,18 % | -2,42 % | 0,16 % | -0,49 % | -0,95 % | -1,00 % | -0,18 % | -0,05 % | 0,00 % | -2,04 % | -0,35 % | -0,92 % | -2,44 % | 0,10 % | -11,24 % |
| Currency (Währung) | -0,48 % | -0,44 % | 0,02 % | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % | -1,52 % | 0,17 % | -0,39 % | -1,02 % | -0,94 % | -0,13 % | -0,11 % | -0,02 % | -1,72 % | -0,47 % | -1,26 % | -1,94 % | -0,01 % | -10,25 % |
| Ex Currency (Anleihenbewegung) | 0,05 % | 0,03 % | -0,02 % | 0,00 % | 0,00 % | 0,18 % | -0,89 % | -0,01 % | -0,10 % | 0,07 % | -0,05 % | -0,05 % | 0,07 % | 0,02 % | -0,32 % | 0,12 % | 0,33 % | -0,50 % | 0,10 % | -0,99 % |

Zeitraum 30.04.2014 - 30.04.2015

| | AUD | CAD | CHF | CZK | DKK | EUR | IDR | KRW | MXN | MYR | NOK | NZD | PEN | PLN | RUB | SEK | THB | TRY | USD | TOTAL |
|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|---------|--------|----------|
| Gewichtung | 0,00 % | 0,00 % | 3,70 % | 3,02 % | 8,50 % | 5,35 % | 8,64 % | 11,48 % | 3,03 % | 11,49 % | 11,42 % | 3,01 % | 6,91 % | 2,97 % | 0,00 % | 11,57 % | 8,89 % | 0,00 % | 0,04 % | 100,00 % |
| Total | 0,00 % | 0,00 % | 0,95 % | 0,22 % | 0,56 % | -0,11 % | 1,73 % | 3,36 % | 0,50 % | 2,14 % | 0,74 % | 0,70 % | 1,28 % | 0,42 % | 0,00 % | 0,61 % | 2,61 % | 0,00 % | 0,21 % | 15,93 % |
| Currency (Währung) | 0,00 % | 0,00 % | 0,71 % | 0,01 % | 0,00 % | 0,87 % | 2,16 % | 0,15 % | 1,46 % | -0,20 % | 0,40 % | 0,74 % | 0,14 % | 0,00 % | -0,39 % | 1,73 % | 0,00 % | -0,14 % | 7,64 % | |
| Ex Currency (Anleihenbewegung) | 0,00 % | 0,00 % | 0,24 % | 0,22 % | 0,56 % | -0,11 % | 0,86 % | 1,20 % | 0,34 % | 0,67 % | 0,94 % | 0,31 % | 0,55 % | 0,28 % | 0,00 % | 1,00 % | 0,88 % | 0,00 % | 0,35 % | 8,29 % |

Zeitraum 30.04.2015 - 31.08.2015; since last Rebalancing

| | AUD | CAD | CHF | CZK | DKK | EUR | IDR | KRW | MXN | MYR | NOK | NZD | PEN | PLN | RUB | SEK | THB | TRY | USD | TOTAL |
|--------------------------------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|--------|--------|---------|---------|--------|---------|----------|
| Gewichtung | 0,00 % | 0,00 % | 4,28 % | 3,44 % | 4,02 % | 13,53 % | 8,65 % | 8,71 % | 3,41 % | 8,92 % | 8,93 % | 0,00 % | 8,88 % | 0,04 % | 0,00 % | 12,10 % | 11,53 % | 0,00 % | 3,54 % | 100,00 % |
| Total | 0,00 % | 0,00 % | -0,11 % | 0,00 % | -0,09 % | -0,17 % | -1,12 % | -0,70 % | -0,31 % | -1,56 % | -0,76 % | 0,00 % | -0,80 % | 0,00 % | 0,00 % | -0,27 % | -1,07 % | 0,00 % | -0,03 % | -7,01 % |
| Currency (Währung) | 0,00 % | 0,00 % | -0,12 % | 0,05 % | 0,00 % | 0,00 % | -0,68 % | -0,84 % | -0,30 % | -1,42 % | -0,94 % | 0,00 % | -0,30 % | 0,00 % | 0,00 % | -0,18 % | -0,94 % | 0,00 % | 0,00 % | -5,67 % |
| Ex Currency (Anleihenbewegung) | 0,00 % | 0,00 % | 0,01 % | -0,04 % | -0,09 % | -0,17 % | -0,43 % | 0,13 % | -0,01 % | -0,14 % | 0,17 % | 0,00 % | -0,50 % | 0,00 % | 0,00 % | -0,09 % | -0,13 % | 0,00 % | -0,03 % | -1,34 % |
| Differenz zum Vormonat: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total | 0,00 % | 0,00 % | -0,06 % | -0,01 % | -0,02 % | -0,04 % | -0,65 % | -0,15 % | -0,12 % | -1,18 % | -0,25 % | 0,00 % | -0,58 % | 0,00 % | 0,00 % | -0,01 % | -0,55 % | 0,00 % | -0,09 % | -3,70 % |
| Currency (Währung) | 0,00 % | 0,00 % | -0,08 % | 0,01 % | 0,00 % | 0,00 % | -0,45 % | -0,21 % | -0,20 % | -0,92 % | -0,40 % | 0,00 % | -0,25 % | 0,00 % | 0,00 % | -0,04 % | -0,35 % | 0,00 % | -0,05 % | -2,94 % |
| Ex Currency (Anleihenbewegung) | 0,00 % | 0,00 % | 0,03 % | -0,01 % | -0,02 % | -0,04 % | -0,20 % | 0,06 % | 0,09 % | -0,26 % | 0,15 % | 0,00 % | -0,33 % | 0,00 % | 0,00 % | 0,03 % | -0,20 % | 0,00 % | -0,03 % | -0,76 % |

Zeitraum 30.12.2014 - 31.08.2015; YTD

| | AUD | CAD | CHF | CZK | DKK | EUR | IDR | KRW | MXN | MYR | NOK | NZD | PEN | PLN | RUB | SEK | THB | TRY | USD | TOTAL |
|--------------------------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|--------|--------|---------|---------|--------|---------|----------|
| Gewichtung | 0,00 % | 0,00 % | 3,36 % | 3,21 % | 6,10 % | 10,16 % | 8,72 % | 10,19 % | 3,22 % | 10,22 % | 10,15 % | 1,47 % | 7,87 % | 1,43 % | 0,00 % | 11,85 % | 10,25 % | 0,00 % | 1,80 % | 100,00 % |
| Total | 0,00 % | 0,00 % | 0,65 % | 0,07 % | 0,04 % | -0,27 % | -0,35 % | 0,90 % | -0,08 % | -0,48 % | 0,17 % | 0,37 % | -0,42 % | 0,21 % | 0,00 % | 0,24 % | -0,07 % | 0,00 % | 0,05 % | 1,02 % |
| Currency (Währung) | 0,00 % | 0,00 % | 0,52 % | 0,08 % | -0,02 % | 0,00 % | -0,29 % | 0,50 % | -0,19 % | -0,67 % | -0,17 % | 0,27 % | -0,03 % | 0,20 % | 0,00 % | -0,08 % | -0,22 % | 0,00 % | -0,07 % | -0,17 % |
| Ex Currency (Anleihenbewegung) | 0,00 % | 0,00 % | 0,12 % | -0,02 % | 0,06 % | -0,27 % | -0,06 % | 0,40 % | 0,11 % | 0,19 % | 0,33 % | 0,10 % | -0,39 % | 0,02 % | 0,00 % | 0,32 % | 0,15 % | 0,00 % | 0,12 % | 1,19 % |

*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 logharitmierten Returns des jeweiligen Landesindex.

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. (Fondssplits 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 werden für Zielfonds Marketwerte vom Vortag verwendet, da bei der Fondsbewertung Marktschlusskurse des Vortages herangezogen werden, bzw. werden bei Dachfonds analog Marktwerte von vor zwei Tagen verwendet. 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. Market-beginn 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).

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 Raiffeisen Bank International AG (RBI). 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 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. 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.

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.

Erläuterungen

Datenquellen

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

Erläuterungen Kennzahlen Anleihen

Sofern Wertpapiere mit einem vorzeitigen Kündigungsrecht (= auf next Call) des Emittenten versehen sind, wird bei der Berechnung der Kennzahlen Duration, mod. Duration und Rendite die Laufzeit der Wertpapiere bis zum vorzeitigen Kündigungstermin herangezogen. Falls sich Emittenten entschließen sollten von einer vorzeitigen Kündigung abzusehen, bewirkt dies eine entsprechende Verlängerung der Laufzeitenstruktur des Fonds sowie eine Änderung der dargestellten Kennzahlen. Die regulären Tilgungszeitpunkte der Anleihen (= auf Maturity) können den Rechenschaftsberichten und Halbjahresberichten (aus der Wertpapierbezeichnung in der Vermögensaufstellung) entnommen werden. In der Darstellung der Laufzeitenstruktur werden hypothekarisch besicherte Anleihen (= MBS-Anleihen) bis zur Endfälligkeit dargestellt. Anleihen ohne Laufzeitbegrenzung (= Perpetuals) werden mit einer fiktiven Laufzeit von 40 Jahren angesetzt.

Raiffeisen Capital Management ist die Dachmarke der Unternehmen:

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Raiffeisen Salzburg Invest Kapitalanlage GmbH

Reporting Date: 31.07.2015