



Raiffeisen-Dynamic-Assets

März 2016

**Diese Vertriebsfolien sind Beraterunterlagen und
nur zur internen Verwendung.**

Bild: iStockphoto.com



Beraterunterlage – nur zur internen Verwendung!

Hierbei handelt es sich um eine **Beraterunterlage - dient nur zur internen Verwendung**. In dieser Beraterunterlage kann es mitunter auch zu einer vorteilhaften Darstellung von Produkteigenschaften kommen. In diesem Zusammenhang weisen wir darauf hin, dass der Kunde ausgewogen über das jeweilige Produkt informiert werden muss. Das Risiko- und Ertragsprofil von Fonds ist nicht mit einem klassischen Sparbuch vergleichbar. Veranlagungen in Fonds sind mit höheren Risiken verbunden, bis hin zu Kapitalverlusten. Nähere Produktinformationen (Prospekt etc.) sind unter www.rcm.at abrufbar.

Warum Raiffeisen-Dynamic-Assets

- Der **Raiffeisen-Dynamic-Assets** investiert in die **kurz- bis mittelfristig besten Assetklassen** unter **Ausnutzung des „Momentum-Effekts“**.
- Ziel des Fonds ist es, **von positiven Kapitalmarktphasen zu profitieren** und bei **schlechten Marktphasen zeitgerecht „auszusteigen“** oder zu vermeiden. Die **Steuerung** der Portfoliozusammensetzung erfolgt dabei durch Kauf- und Verkaufssignale eines **mathematischen Modells**.
- Der Fonds ist daher für Kunden geeignet, die sich in der Portfoliozusammensetzung einerseits an den aktuellen Kapitalmarktrends orientieren möchten und sich andererseits ein offenes, von der Benchmark unabhängiges Investmentuniversum bevorzugen.
- Das Management-Team für Multi-Asset-Fonds besteht aus **9 Investmentexperten** mit einer **durchschnittlichen Berufserfahrung von 15 Jahren**.



Raiffeisen-Dynamic-Assets: Dynamisch, global & flexibel

Investmentziel:

Von den positiven Trends der Kapitalmärkte profitieren, bei schlechten Marktphasen zeitgerecht „aussteigen“ oder diese zu meiden.

Auswahl der besten Assets aus einem breiten Investmentuniversum:

Breite Auswahl an Anleihen, Aktien, Rohstoffen (exkl. Agrarrohstoffe), Fremdwährungen & Cash ermöglicht die nötige Flexibilität zur Erreichung des Investmentziels

Durchdachtes Modell:

Dynamische Anpassung an die jeweiligen Kapitalmarktbedingungen, rasches Erkennen von Trends, Investition in die jeweils bessere Assetklasse

Management:

Steuerung der Portfoliozusammensetzung durch Kauf- und Verkaufssignale eines mathematischen Modells

Globales Investmentuniversum für mehr Flexibilität

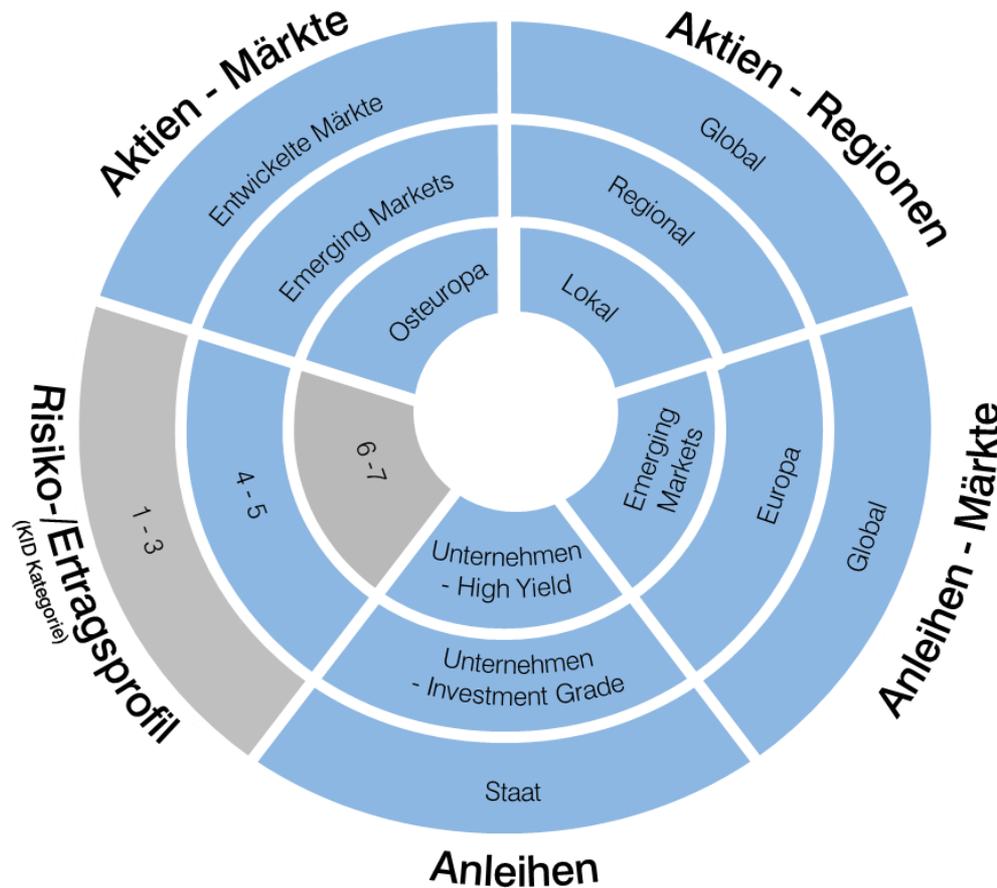
- Das Investmentuniversum* des Raiffeisen-Dynamic-Assets wird bewusst so breit wie möglich gehalten, um dem Fondsmanagement die größtmögliche Flexibilität in der Auswahl zu geben. Dies bedeutet **mehr Flexibilität im Fondsportfolio**.
- Ein Augenmerk des Fondskonzeptes liegt auf der **Risikosteuerung**. Daher wird bei jeder Investition das Risiko der Assets berücksichtigt. Verhältnismäßig riskantere Anlageklassen (z.B. Aktien) werden daher geringer gewichtet, um das Gesamtrisiko des Fonds unter Kontrolle zu halten.

Assetklasse	Segmente	Anmerkungen
Anleihen	Staat, Unternehmen, High-Yield, Emerging Markets, inflationsindexierte Anleihen, ...	Keine weiteren Einschränkungen, auch Fremdwährungen möglich
Aktien	Länder, Regionen, Themen, Stile, ...	Einschränkung der Maximalgewichtung in Aktien auf 50 %
Rohstoffe	Edelmetalle, Industriemetalle, Energie	Maximalgewichtung 20 % Agrarrohstoffe sind ausgeschlossen
Fremdwährungen**	USD, JPY, GBP	Maximalgewichtung 30 %
Cash		Hohe Cash-Bestände in negativen Marktphasen möglich

*Bei dem angeführten Investmentuniversum handelt es sich um unverbindliche, interne Richtlinien der Raiffeisen KAG. Diese können jederzeit und ohne vorhergehende Information des Kunden abgeändert werden.

** Direkte Veranlagung in Währungen; darüber hinaus können auch durch andere Positionen (z. B. Aktien oder Anleihen in Fremdwährung) Währungskomponenten in den Fonds aufgenommen werden.

Anlageuniversum



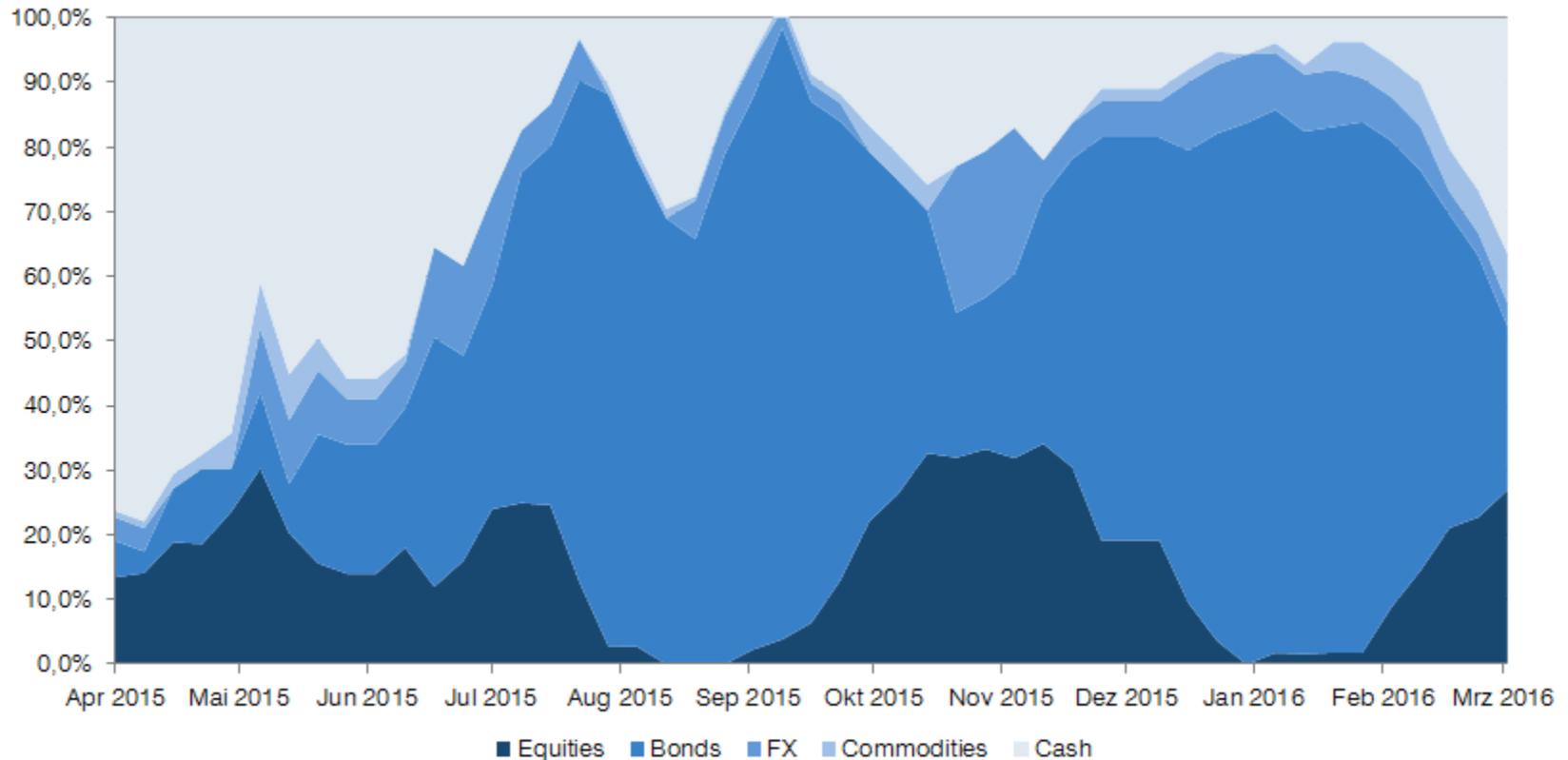
Quelle: Raiffeisen KAG

In der Grafik sind nur die überwiegenden Anlageschwerpunkte dargestellt.

© 2016 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Diese Folie dient zur Information des Kundenberaters und darf nicht an Privatkunden weitergegeben werden.

Asset Allocation seit Fondsaufgabe

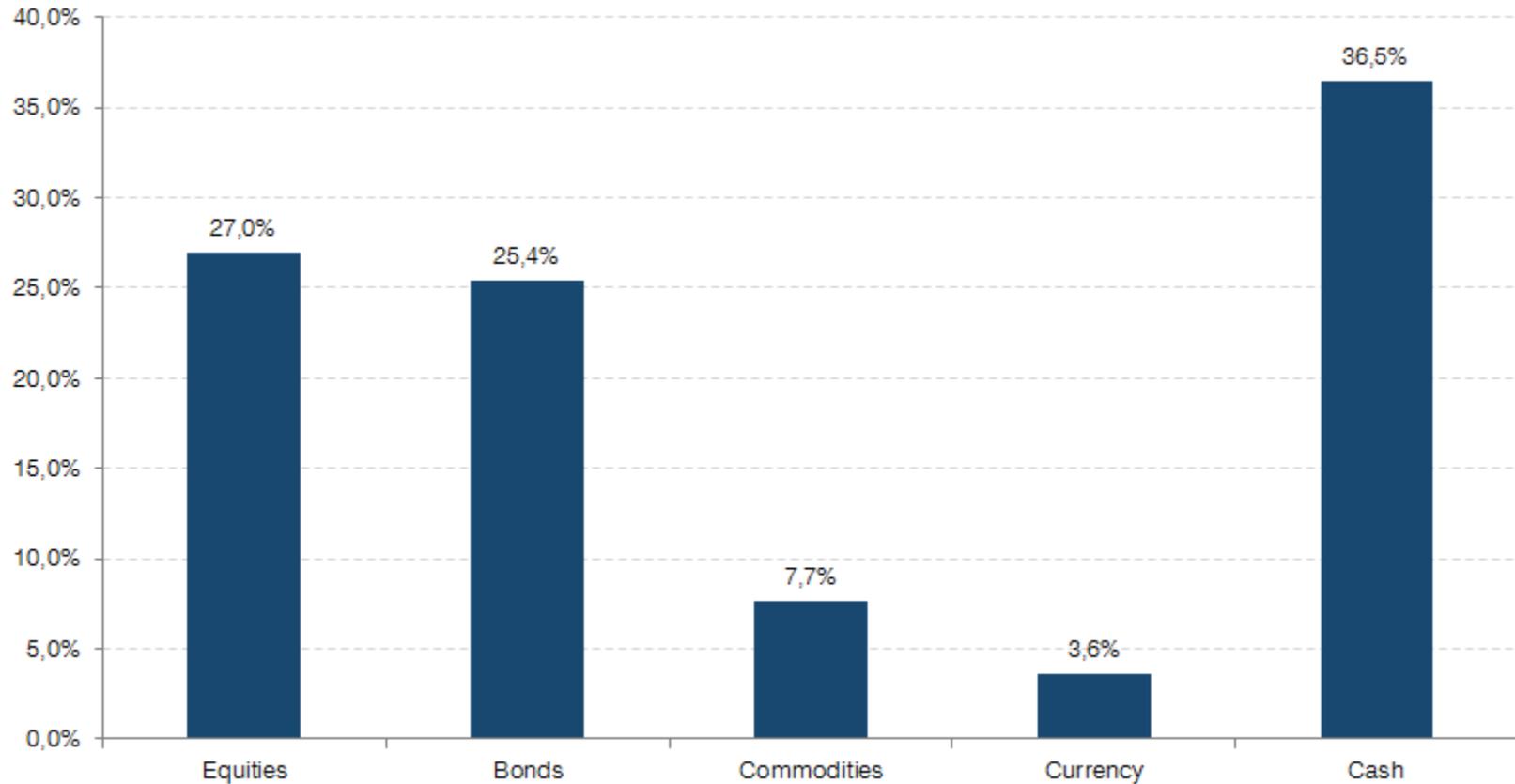


Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, 29. April 2015 – 31. März 2016

© 2016 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Diese Folie dient zur Information des Kundenberaters und darf nicht an Privatkunden weitergegeben werden.

Portfolio-Allokation



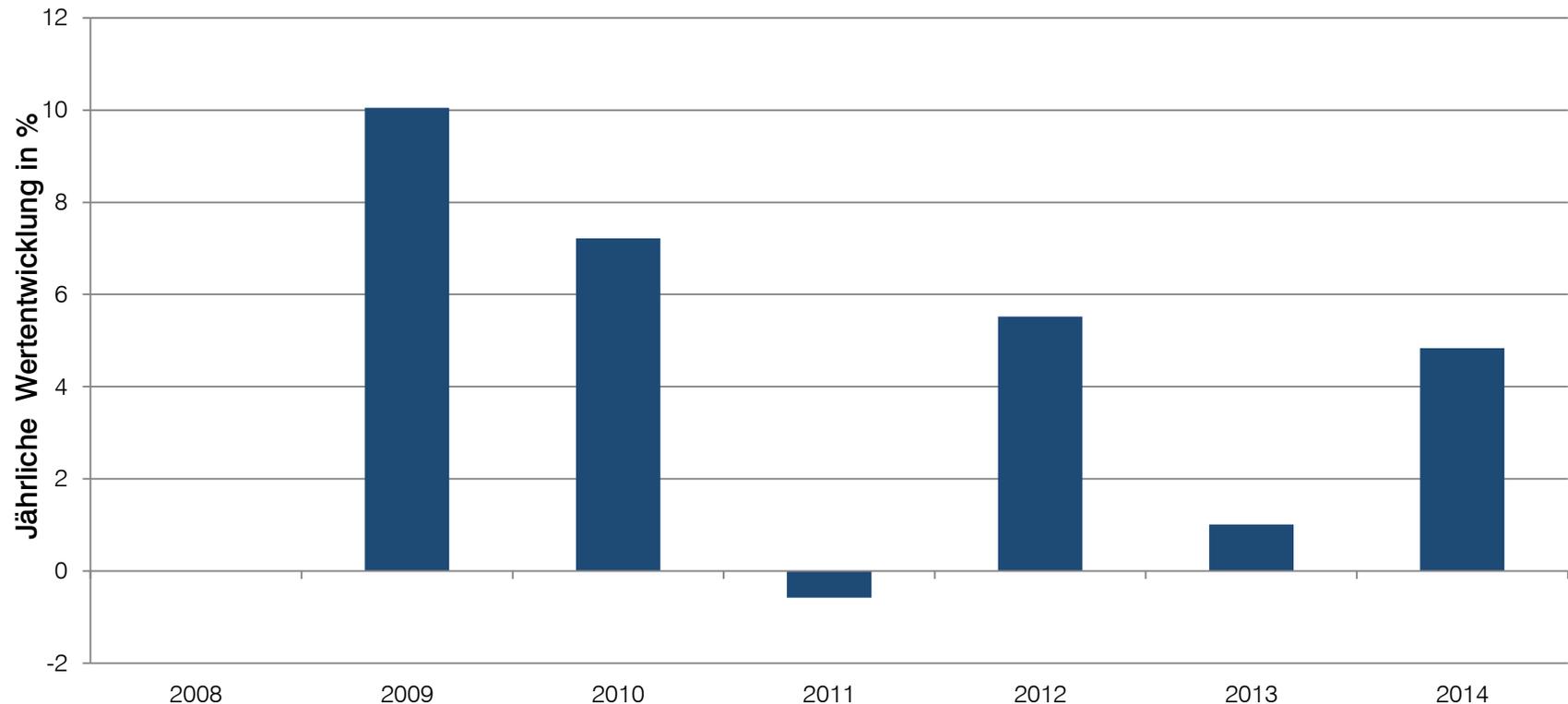
Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, 31. März 2016

© 2016 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

Diese Folie dient zur Information des Kundenberaters und darf nicht an Privatkunden weitergegeben werden.

Backtest

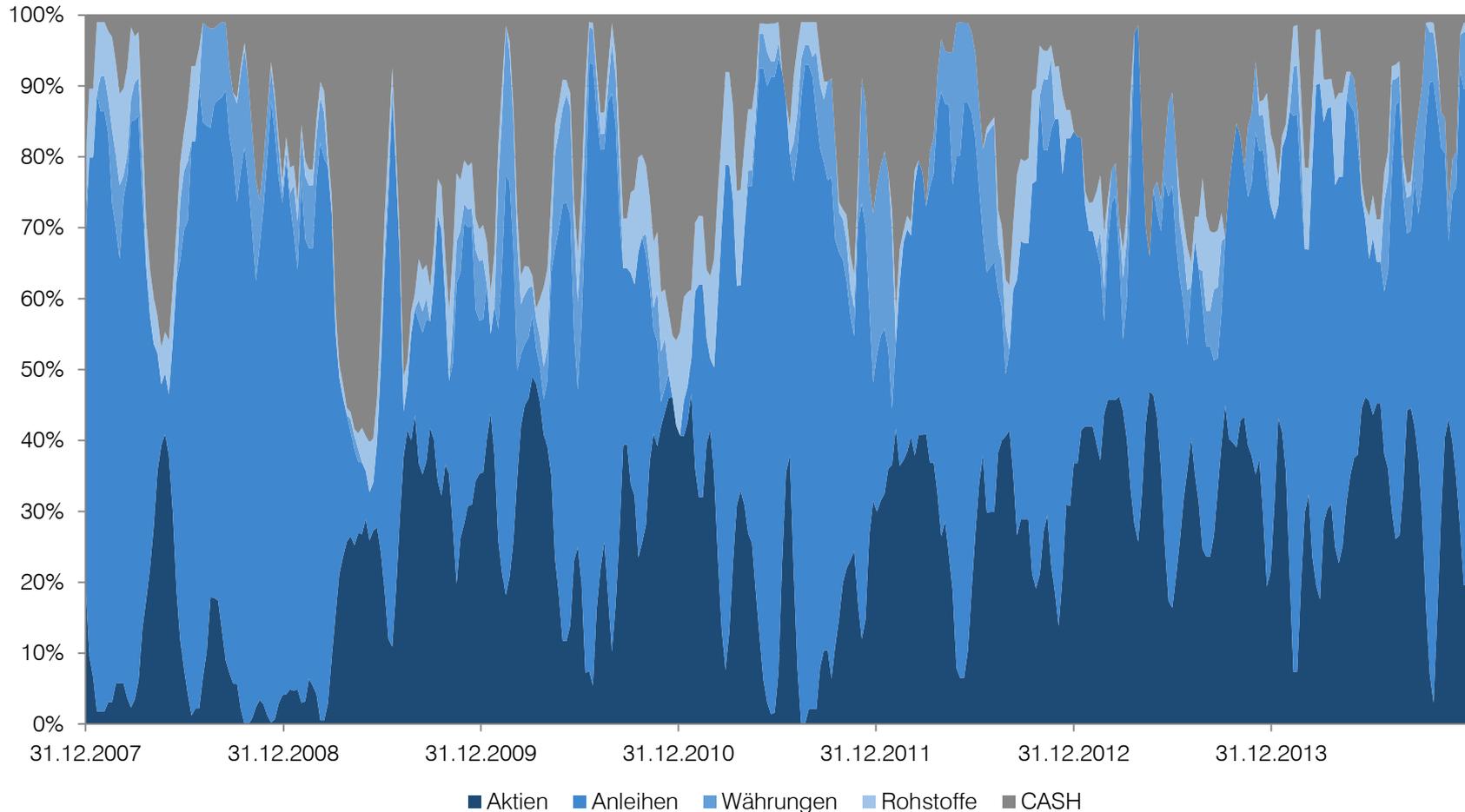
Wertentwicklung auf Kalenderjahresbasis



Quelle: Raiffeisen KAG, eigene Berechnungen, 01. Jänner 2008 – 31. Dezember 2014; brutto, auf Basis eines bestehenden Mandates
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.

Wir weisen darauf hin, dass sich die Zahlenangaben auf eine simulierte frühere Wertentwicklung beziehen und die frühere Wertentwicklung kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen ist.

Backtest Flexible Asset Allocation



Quelle: Raiffeisen KAG, Dezember 2014, Allokation eines Spezialfonds der nach demselben Prinzip gemanagt wird wie der neue Raiffeisen-Dynamic-Assets. Wir weisen darauf hin, dass die Darstellung der Asset Allocation auf Basis simulierter Daten erfolgt.

Für welchen Kunden eignet sich der Fonds?

- Der **Raiffeisen-Dynamic-Assets** eignet sich für Kunden,
 - die dem gehobenen Private-Banking-Segment zugerechnet werden.
 - die sich in der Portfoliozusammensetzung eine Orientierung an aktuelle Trends an den Kapitalmärkten erwarten.
 - die sich bewusst nicht an eine einzelne oder eine bestimmte Bandbreite an Anlageklassen binden möchten, sondern ein offenes Investmentuniversum bevorzugen und von einer Benchmark unabhängig sein möchten.
 - die Kapitalwachstum anstreben und dabei die damit verbundenen höheren Risiken in Kauf nehmen.



Der Fonds ist sowohl für Fondssparen als auch als Einmalerlag geeignet!

Nutzen für den Kunden

Produktmerkmal	Das bedeutet für den Kunden
Flexibles Investmentuniversum	Veranlagung über alle Assetklassen, Regionen, Sektoren etc. hinweg.
Keine Indexorientierung	Von einem Index unabhängige Auswahl der Assetklassen, Länder, Sektoren etc.
Modellsteuerung	Wechsel zwischen den einzelnen Assetklassen sowie innerhalb der Assetklassen um die Chancen zu steigern, von den besten Assets zu profitieren.
Expertenwissen der Raiffeisen KAG	Professionelle Verwaltung des Fondsvermögens, laufende Weiterentwicklung des Modells
Konstrukt als Dachfonds	Sehr breite Streuung des Portfolios – die ausgewählten Assetklassen sind selbst breit diversifiziert (ETFs, Index-Fonds, etc.)
Geeignet zum Fondssparen	Schrittweises Einsteigen, ausnutzen des Cost-Average-Effekts
Mindestbeholdedauer 10 Jahre	Längerfristige Kapitalbindung

Anlagechancen & -risiken

Anlagechancen

Aktien

Langfristig haben Aktien im Vergleich zu Anleihen ein hohes Ertragspotenzial bei gleichzeitig höheren Kursschwankungen.

Ertragschance

Ziel des Fonds ist es, an den Ertragsmöglichkeiten der jeweils favorisierten Anlageklasse teilhaben zu können.

Cash-Komponente

Die Möglichkeit in Cash umzuschichten mindert die Verluste in negativen Marktphasen gegenüber einem Investmentfonds, welcher diese Umschichtungsmöglichkeit nicht hat.

Anlagerisiken

Kursverluste / Kapitalverluste

Die Kapitalentwicklung des Fonds ist von der Entwicklung der Kapitalmärkte abhängig. Auch negative Perioden können vorkommen. Da der Fonds keine Kapitalgarantie aufweist, sind Kursverluste bis hin zu Kapitalverlusten möglich.

Derivative Instrumente

Derivate dienen nicht nur zur Absicherung, sondern sind auch ein aktives Veranlagungsinstrument (Umsetzung mit Derivaten ist oftmals kostengünstiger als die Umsetzung mit den entsprechenden Wertpapieren), was zu erhöhten Wertschwankungen führen kann.

Modellsteuerung

Kauf- oder Verkaufsentscheidungen aufgrund von fehlerhaften Signalen könnten sich negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken.

Eckdaten

Raiffeisen-Dynamic-Assets					
Fondsstart	29. April 2015				
Geschäftsjahr	01. April – 31. März				
Ausschüttungsdatum	15. Juni				
Erster Rechenwert	100,- EUR				
Ausgabeaufschlag	3,5 %				
Verwaltungsgebühr	1,0 % p.a. + erfolgsabhängige Gebühr				
ISIN	Retail	1,0 % p.a. & erfolgsabhängige Gebühr	EUR	AT0000A1BMT1	Vollthesaurierend Ausland
	Retail – Spezial	1,75 % p.a. & erfolgsabhängige Gebühr	EUR	AT0000A1BMU9	Vollthesaurierend Ausland
	Institutionell	0,50 % p.a.	EUR	AT0000A1BMQ7	Vollthesaurierend Ausland
Fondsvolumen	59 Mio. EUR (per 31. März 2016)				
Fondsart	Globaler Dachfonds				
Empfohlene Mindestbeholdedauer	10 Jahre				
Steuerliche Behandlung	Für Steuerinländer völlig endbesteuert				
Depotbank	Raiffeisen Bank International AG				

Im Rahmen der Anlagestrategie kann überwiegend in andere Investmentfonds investiert werden. Der Fonds weist eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt, wobei auch Kapitalverluste nicht ausgeschlossen werden können. Im Rahmen der Anlagestrategie kann überwiegend in Einlagen investiert werden. Im Rahmen der Anlagestrategie kann in wesentlichem Umfang (bezogen auf das damit verbundene Risiko) in Derivate investiert werden. Die Fondsbestimmungen des Raiffeisen-Dynamic-Assets wurden durch die FMA bewilligt. Der Fonds kann mehr als 35 % des Fondsvermögens in Wertpapiere/Geldmarktinstrumente folgender Emittenten investieren: Frankreich, Niederlande, Österreich, Italien, Großbritannien, Schweden, Schweiz, Spanien, Belgien, Vereinigte Staaten von Amerika, Kanada, Japan, Australien, Finnland, Deutschland.

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

Mooslackengasse 12
1190 Wien
Tel. +43 1 71170-0
Fax +43 1 71170-761092

www.rcm.at
www.rcm-international.com

Disclaimer

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 weitere 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 werden Anleger mit einer anderen Heimatwährung als der Fondswährung bzw. Portfoliowährung 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 bzw. die Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG zur Information zu übermitteln. Jede konkrete Veranlagung sollte erst nach einem Beratungsgespräch und der Besprechung bzw. Durchsicht des Prospektes bzw. der Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG 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 KAG 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. Die Performance von Portfolios wird von der Raiffeisen KAG zeitgewichtet (Time Weighted Return, TWR) oder kapitalgewichtet (Money Weighted Return, MWR) [siehe die genaue Angabe im Präsentationsteil] auf Basis der zuletzt bekannten Börse- und Devisenkurse bzw. Marktpreise bzw. aus Wertpapierinformationssystemen berechnet. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds oder Portfolios zu. Wertentwicklung in Prozent (ohne Spesen) unter Berücksichtigung der Wiederveranlagung der Ausschüttung. 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 (bei manchen Fonds die Kundeninformationsdokumente zusätzlich auch in englischer 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. 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 Raiffeisen KAG.