



Kapitalmarktrends aufspüren

Der Raiffeisen-Dynamic-Assets¹ feiert sein zweijähriges Bestehen

Vor zwei Jahren hat Raiffeisen Capital Management² den Raiffeisen-Dynamic-Assets aufgelegt, um Anleger noch dynamischer an den globalen Entwicklungen der Kapitalmärkte teilhaben zu lassen. Wie das gelingt? Mit einem speziell breiten Investmentuniversum und einem dynamischen Investmentprozess. Beides gewährleistet sehr hohe Flexibilität in der Veranlagung. Aktuelle Trends an den Kapitalmärkten können so rasch im Portfolio des Dachfonds umgesetzt werden.

Eckdaten

Gemischter Dachfonds mit sehr breitem Investmentuniversum

Laufende Portfolioanpassung an die Entwicklung der globalen Finanzmärkte auf Basis eines wöchentlichen Rankings

Keine Indexorientierung (keine Benchmark)

Für Anleger, die laufend den Kapitalmarktrends folgen möchten und höhere Risiken in Kauf nehmen

Empfohlene Mindestbeholdedauer: 10 Jahre



Das globale Investmentuniversum des **Raiffeisen-Dynamic-Assets** ist bewusst so breit wie möglich gehalten, um dem Fondsmanagement die größtmögliche Freiheit und Flexibilität in der Auswahl zu geben. Der Fonds investiert in sämtliche Anleiheklassen, in Aktien, Rohstoffe (wobei Agrarrohstoffe ausgeschlossen sind) in Fremdwährungen und in Cash. Ein Augenmerk des Fondskonzepts liegt auf der Risikosteuerung. Das bedeutet, dass bei jeder Investition das Risiko des Assets berücksichtigt wird. Verhältnismäßig riskantere Anlageklassen werden daher geringer gewichtet, um das Gesamtrisiko des Fonds unter Kontrolle zu halten, Kapitalverluste können jedoch zu keiner Zeit ausgeschlossen werden. Die Maximalgewichtung in Aktien liegt derzeit daher bei 50 %. Die Auswahl der Assetklassen, Länder, Sektoren etc. erfolgt Index unabhängig, es gibt keine Benchmark.

Portfolioanpassung auf Basis eines wöchentlichen Rankings

Beim dynamischen Investmentprozess werden mit Hilfe eines bewährten mathematischen Modells über alle Assetklassen hinweg Rankings erstellt. Diese berücksichtigen als Haupteinflussfaktor die vergangene Kursentwicklung über unterschiedliche Zeiträume. Die Top-Assets aus diesen Rankings werden in den **Raiffeisen-Dynamic-Assets** aufgenommen. Bei der Festsetzung der Gewichtung wird das Risiko des Assets berücksichtigt. Assetklassen mit relativ schlechter Entwicklung werden verkauft. Das Ranking wird wöchentlich neu erstellt und Umschichtungen entsprechend den aktuellen Trends an den Kapitalmärkten im Fonds vorgenommen.

¹Die nachfolgenden Einschätzungen und Positionierungen stellen eine Momentaufnahme dar und können sich jederzeit und ohne Ankündigung ändern. Die vorliegende Prognose ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung der Kapitalmärkte oder des Raiffeisen-Dynamic-Assets.

²Raiffeisen Capital Management steht für Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.



Die Stärke des Fonds: nachhaltige Trends erkennen

In den vergangenen zwei Jahren hat sich gezeigt, dass das Modell, auf dem die Strategie des Fonds basiert, nachhaltige Trends sehr gut erkennen kann, und auf das stärkere Pferd setzt. Bei der Einschätzung politischer Eventkrisen zeigt das Modell – wenig überraschend – jedoch Schwäche. Konkret lässt sich das anhand einiger Marktentwicklungen/-ereignisse der vergangenen Jahre veranschaulichen:

Dezember 2015	EZB-Chef Mario Draghi enttäuscht mit dem Verzicht auf eine Erhöhung der monatlichen Anleihekäufe die Anleger. Die Märkte reagieren ebenso rasch wie heftig. Die überraschende Bekanntgabe löst Verluste auf breiter Front aus. Obwohl der Raiffeisen-Dynamic-Assets breit gestreut war, führte sein insgesamt hoher Investitionsgrad (wenig Cash) zu deutlichen Wertverlusten im Portfolio.
Jänner 2016	Auf den Aktienmärkten werden deutliche Verluste verzeichnet. Das Modell löst das Signal aus, von schwächelnden Aktien in noch steigende Anleihen umzusteigen. Bereits im Februar profitierten die Anleger von der Umschichtung, da viele Aktienmärkte weitere Verluste hinnehmen mussten, der Fonds aber bereits eine positive Performance erzielen konnte.
März 2016	Das Modell gibt ein Signal zur Umschichtung von (nach wie vor steigenden Anleihen) in Aktien, die das noch stärkere Momentum zeigen. Im Herbst korrigieren die Anleihemärkte und an den Aktienmärkten kommt es einer regelrechten Jahresendrally. Der Fonds kann von beiden Entwicklungen profitieren.

Performanceergebnisse der Vergangenheit keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Der Fonds richtet sich vor allem an Anlegerinnen und Anleger, die an den globalen Kapitalmarktentwicklungen teilhaben möchten und dabei auch höhere Risiken mit Kapitalmarktschwankungen bis hin zu etwaigen -verlusten in Kauf nehmen.

Investments in Fonds sind dem Risiko von Kursschwankungen bzw. Kapitalverlusten ausgesetzt.

Der veröffentlichte Prospekt sowie das Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformationen) des Raiffeisen-Dynamic-Assets sind unter www.rcm.at in deutscher Sprache und gegebenenfalls unter www.rcm-international.com in englischer Sprache verfügbar.

Im Rahmen der Anlagestrategie kann überwiegend in andere Investmentfonds und in Sichteinlagen investiert werden. Im Rahmen der Anlagestrategie kann überwiegend (bezogen auf das damit verbundene Risiko) in Derivate 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. Die Fondsbestimmungen 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.

Disclaimer

Dies ist eine Marketingmitteilung der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Die zur Verfügung gestellten 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 Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (KAG) ohne weitere Benachrichtigung geändert werden. Jegliche Haftung der KAG im Zusammenhang mit diesen Informationen oder einer 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. Redaktionsschluss: 27. April 2017, Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, Mooslackengasse 12, 1190 Wien; Bild: iStockphoto.com

Impressum

Medieninhaber: Zentrale Raiffeisenwerbung

Herausgeber, erstellt von: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Mooslackengasse 12, 1190 Wien