Raiffeisen-Dachfonds Ertrag

30.12.2004

Allgemeine Fondsdaten

Wertpapierkennnummer	
ausschüttend	AT0000818919
thesaurierend	AT0000818927
Fonds-Vorsorge-Kennnr.	AT0000822648
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in Mio.	618.23
Ausgabeaufschlag %/Rundung	3.5 / 0.05
Auflagedatum	01.07.1998
Err. Wert-Ausgabe (EUR)	72.67
Ausgabe-/ Rücknahmepreis	80.05 / 77.30
Verwaltungsgebühr	1.250% p.a.

Steuerliche Behandlung

Automatisch endbesteuert - KESt auf Zins-, Dividendenerträge und realisierte Substanzgewinne aus Aktien

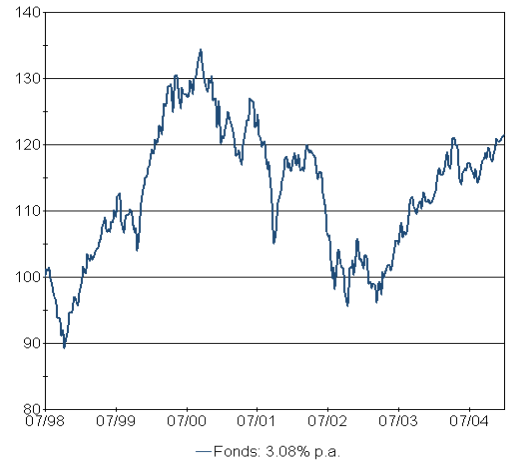
Statistische Angaben

Referenzzeitraum	3 Jahre
Volatility	8.87
Sharpe Ratio	-0.16

Kennzahlen

Letzte Ausschüttung (EUR)	1.50
per	16.08.2004

Wertentwicklung seit 01.07.1998



in % p.a.	Beginn	5 Jahre	3 Jahre	1 Jahr
Fonds	3.08	0.48	1.19	8.63

Größte Positionen

Raiffeisen-Euro-Rent A	19.68
Raiffeisen-US-Aktien A	12.51
Raiffeisen-Global-Aktien A	11.94
Raiffeisen-Euro-Corporates A	5.48
Raiffeisen-Europa-Aktien A	5.21
Raiff.-EmergingMarkets-Rent A	4.81
Raiffeisen-Konvergenz-Rent A	3.83
Raiffeisen-Osteuropa-Aktien A	3.21
DWS Top Dividende (A)	3.05
Raiffeisen-Pazifik-Aktien A	2.94

Anlageziel/Anlageschwerpunkt

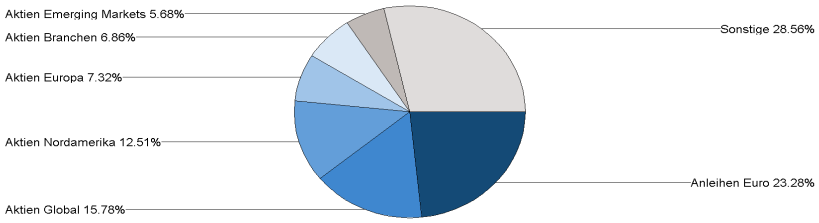
Die Veranlagung erfolgt zu rund 50 % in Raiffeisen-Anleihefonds und zu rund 50 % in globale Aktienfonds (40 % Raiffeisen-Aktienfonds). Der 50%ige Aktienanteil nimmt deutlichen Einfluss auf die Gesamtwertentwicklung des Fonds. Der Fonds eignet sich ab einem Veranlagungshorizont von 8 Jahren.

Performance/Aussichten

Anfang Dezember wurden Aktien, ausgehend von einer leichten Übergewichtung versus Anleihen, weiter aufgestockt. Innerhalb der Aktienrandmärkte wurde die Position der Emerging Markets und Österreichs weiter ausgebaut, während Osteuropa etwas reduziert wurde. Innerhalb der Anleihen besteht eine Übergewichtung der Ost- und Emerging Markets-Anleihen.

Das wirtschaftliche Umfeld präsentiert sich zwar noch positiv, die Risiken sind aber größer geworden. Die Treiber für die Märkte werden unter anderem das Ausmaß des Inflationsdrucks, das Tempo im Leitzinszyklus und makroökonomische Volatilitäten sein. Trotz der zuletzt guten Unternehmenszahlen ist von einem Rückgang des Gewinnwachstums auszugehen.

Fondsstruktur nach Asset-Klasse/Dachfonds



Der veröffentlichte Prospekt in seiner aktuellen Fassung inklusive sämtlicher Änderungen seit Erstverlautbarung (Kundmachung im Amtsblatt zur Wiener Zeitung) steht Interessenten bei der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. (Raiffeisen KAG), Am Stadtpark 9, 1030 Wien sowie den Zahlstellen des Fonds und der Homepage der Raiffeisen KAG (www.rcm.at) zur Verfügung. Die Performance wird von der Raiffeisen KAG entsprechend der OeKB-Methode berechnet. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden nicht mitberücksichtigt. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu.