

Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (R)

Globale Anleihen

Registriert in: AT, CH, DE, IT, LI, LU

Rating



ISIN		Allgemeine Fondsdaten		empfohlene Behaltedauer in Jahren	
ISIN ausschüttend (A)	AT0000A0P7V8	Fondswährung	EUR		
ISIN thesaurierend (T)	AT0000A0P7W6	Erstauflagedatum	15.04.2011	<p>niedriger Risikotoleranz des Investors höher</p>	
ISIN Fondssparen (T)	AT0000A0P7Y2	Rechnungsjahr	01.11. - 31.10.		
		Ausschüttungstag	15.01.		
		Ausgabeaufschlag	3,00 %		
		Verwaltungsgebühr	0,96 %		

Der Fonds zum 31.05.2012

Aktuelle Fondsdaten	
Fondsvolumen in Mio.	302,65
Errechneter Wert/Anteil A	108,39
Errechneter Wert/Anteil T	109,89
Ausschüttung (A) am 16.01.2012	1,98
KEST-Auszahlung (T) am 16.01.2012	0,53

Statistische Angaben	
Referenzzeitraum	seit Fondsbeginn
Volatilität (% p. a.)	5,72

Kennzahlen	
Laufende Kosten ¹⁾	1,13
Portfolio Turnover Ratio (%)	-

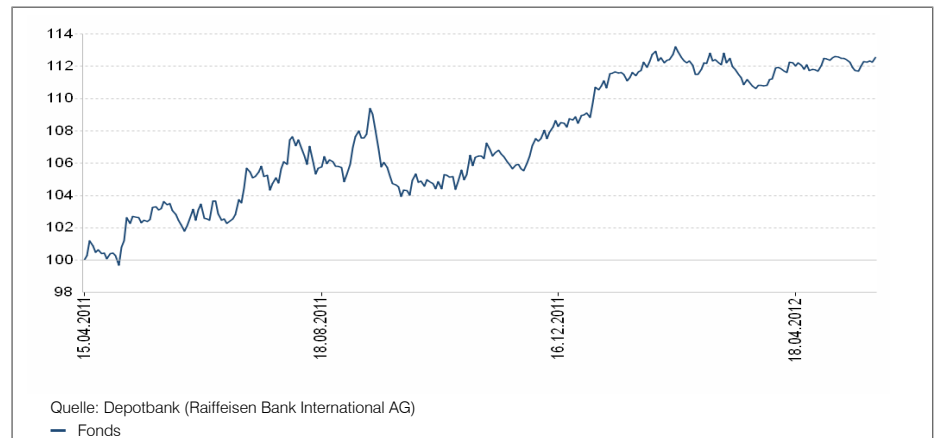
Anleihequote (%) ²⁾	97,07
---------------------------------------	--------------

²⁾ inkl. diesbezüglicher Derivatpositionen

Kennzahlen für den Anleiheteil ³⁾	
Ø Duration (Jahre)	4,73
Ø Modified Duration	4,62
Ø Rendite (%)	4,03
Ø Restlaufzeit auf next Call (Jahre)	5,79
Ø Restlaufzeit auf Maturity (Jahre)	5,79
Ø Kupon (%)	5,06
Ø Rating	A

³⁾ 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. Anleihen ohne Laufzeitbegrenzung (= Perpetuals) werden mit einer fiktiven Laufzeit von 40 Jahren angesetzt.

Wertentwicklung seit Fondsaufgabe: 15.04.2011 - 31.05.2012



in % p. a.	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Beginn
Fonds	8,75	-	-	-	11,04

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 3,00 % des investierten Betrages) bzw. ein allfälliger Rücknahmeabschlag (maximal 0,00 % 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.

Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein.

¹⁾ Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung, da eine neu aufgelegte Anteilsgattung vorliegt. Die geschätzten „Laufenden Kosten“ beinhalten die Verwaltungsvergütung und alle Gebühren. Transaktionskosten sind nicht Bestandteil der „Laufenden Kosten“. Die „Laufenden Kosten“ können von Jahr zu Jahr voneinander abweichen. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten (Unterpunkt „Aufwendungen“).

Aufgrund der Zusammensetzung des Fonds oder der verwendeten Managementtechniken weist der Fonds eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt.

Im Rahmen der Anlagestrategie kann überwiegend in Derivate investiert werden.

Raiffeisen-Global-Fundamental-Rent (R)

Globale Anleihen

Registriert in: AT, CH, DE, IT, LI, LU

Rating



Anlageziel/Anlageschwerpunkt

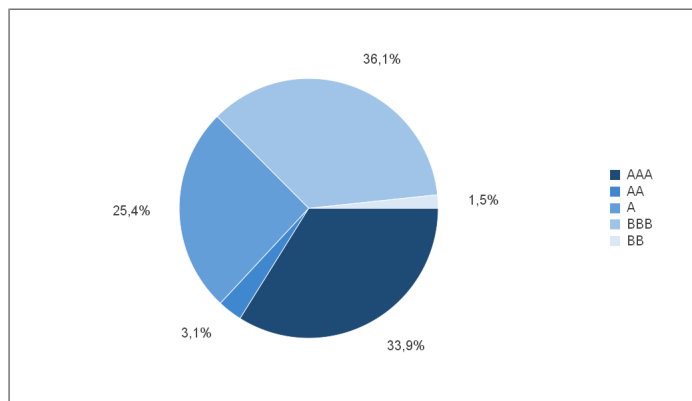
Der Anleihefonds strebt regelmäßige Erträge an und investiert weltweit in Lokalwährungs-Staatsanleihen von Ländern mit guten bzw. sich deutlich verbessernden fundamentalen Rahmenbedingungen. Die Auswahl und Gewichtung der Länder wird von einem eigenentwickelten quantitativen Modell gesteuert und mindestens einmal jährlich angepasst. Dabei wird die fundamentale wirtschaftliche und finanzielle Situation der einzelnen Staaten auf Basis verschiedener makroökonomischer Kennzahlen bewertet. Die weltweite Streuung über mehrere Währungen nimmt gegenüber einem reinen Euro-Anleiheinvestment das zusätzliche Risiko von Wechselkursschwankungen in Kauf, ermöglicht es im Gegenzug aber auch, von etwaigen Aufwertungen der Währungen fundamental starker Länder zu profitieren und ein Anleiheportfolio über den Euro-Währungsraum hinaus zu diversifizieren.

Performance/Aussichten

Emerging Markets-Anleihen entwickelten sich im Mai unterschiedlich, wobei sich die Risikoeinstellung der Investoren aufgrund erneuter Sorgen um die globale Konjunktur sowie die Staatsfinanzen in der Eurozone massiv verschlechtert hat. Belastet waren dabei vor allem Länder, die Erdöl exportieren. Der große Verlierer des Monats war jedoch der Euro, der gegenüber den meisten Währungen Federn lassen musste.

Im Zuge der jährlichen Reallokation wurden Ende April die Positionen neu angepasst. Anleihen aus Schweden, der Schweiz und Thailand wurden reduziert, Finnland und Mexiko verkauft. In Deutschland, Österreich und Polen wurden neue Positionen eingegangen. Indonesische und norwegische Staatsanleihen wurden aufgestockt. Der Anteil Euro-denominierter Anleihen hat sich leicht erhöht. (29.05.2012)

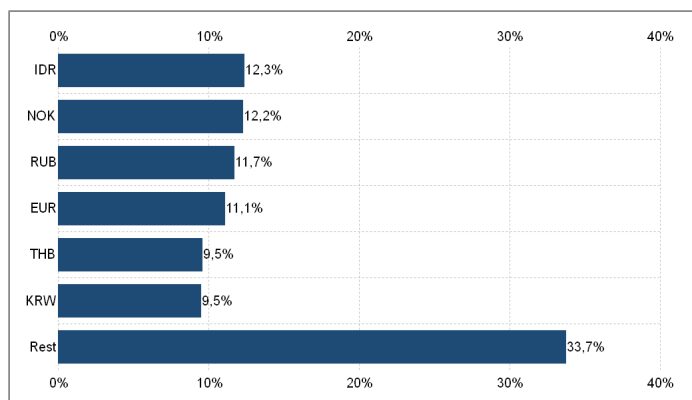
Wertpapierstruktur nach Rating



Größte Anleihepositionen am Fondsvermögen

5,00 % NORWAY 04-15	2,96%
4,25 % NORWAY 06-17	2,73%
6,50 % NORWAY 02-13	2,63%
4,50 % NORWAY 08-19	2,33%
7,85 % RUSSIA FOREIGN BOND 11-18	2,29%
7,5 % RUSSIA GOVT BOND - OFZ 11-18	2,13%
7 % INDONESIA GOVERNMENT 11-22	2,05%
6,90 % RUSSIAN FED. 10-16	2,05%
6,88 % RUSSIAN FED. 10-15	1,97%
5,00 % SWEDEN 03-20	1,95%

Fondsstruktur nach Wertpapierwährungen



Der veröffentlichte Prospekt sowie das Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformationen) bzw. der vereinfachte Prospekt eines in dieser Unterlage beschriebenen Investmentfonds stehen unter www.rcm.at in deutscher Sprache bzw. unter www.rcm-international.com in englischer Sprache bzw. in Ihrer Landessprache zur Verfügung. Alle Daten und Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und überprüft, die verwendeten Quellen sind als zuverlässig einzustufen. Es gilt der Informationsstand zum Aktualisierungszeitpunkt. Eine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen kann nicht übernommen werden.