

Raiffeisen Fonds - US Dollar Obli

per 30.12.2011

Der Raiffeisen Fonds - US Dollar Obli investiert weltweit in Unternehmens- und Staatsanleihen, die auf US-Dollar lauten. Er hat zum Ziel, die bestmögliche Rendite in US-Dollar zu erzielen, unter Berücksichtigung des Prinzips der Risikostreuung.

- Aktiv verwalteter Obligationenfonds
- Investiert zu mindestens 90% in auf USD lautende Anleihen öffentlich-rechtlicher und/oder privater Schuldner
- Investitionen in Staatsanleihen, Supranationals und Anleihen erstklassiger Emittenten mit offiziellem Rating
- Risikoreduktion aufgrund von optimaler Diversifikation
- Geeignet für Anleger mit geringer Risikobereitschaft

Bank Vontobel AG, Zürich

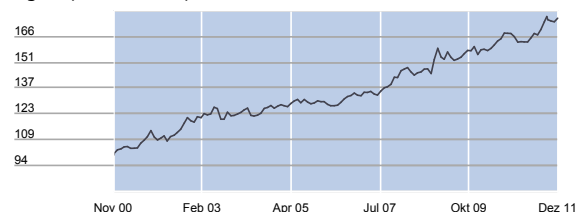
Performance (in %)

		1 Mt.	2011 1.1.-30.12.	2010	2009	3 J. p.a.	5 J. p.a.	seit Lanc.
USD	Fonds	1.1	8.2	4.4	-2.2	3.4	5.7	75.9
	Index	1.0	9.9	6.1	-3.8	3.9	7.0	95.3
CHF	Fonds	3.9	8.5	-5.9	-5.0	-1.0	0.2	-8.8
	Index	3.8	10.3	-4.3	-6.5	-0.5	1.4	1.3
EUR	Fonds	4.9	11.8	11.7	-5.2	5.8	6.1	15.0
	Index	4.7	13.6	13.5	-6.8	6.3	7.3	27.7

Vergleichsindex: J.P. MORGAN US GOVT. INDEX TR

Wertentwicklung

Ausgabepreis in USD pro Anteil (B)

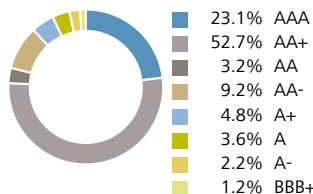


Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceindizes lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

Risikodaten

Volatilität *	4.62%
Sharpe Ratio (Risikoloser Zinssatz: 0.47%) *	0.63
Information Ratio *	negativ
Tracking Error *	1.17%
Jensens's Alpha *	-0.33%
Beta *	0.94
Ø Modifizierte Duration	5.41
Ø Restlaufzeit in Jahren	7.02
Durchschnittlicher Coupon	5.76%
Rendite auf Verfall	1.90%

Rating Struktur



Laufzeitstruktur

Liquidität	1.2%
bis 2 Jahre	12.1%
2 - 4 Jahre	15.6%
4 - 6 Jahre	34.4%
6 - 8 Jahre	10.8%
8 - 9 Jahre	0.0%
über 9 Jahre	25.9%

* 3 Jahre annualisiert

Fondsinformation in USD

Fondsdomizil	Luxemburg
Management Fee p.a.	0.75%
TER (per 30.09.2011)	0.91%
Lancierungspreis B	100.00
Lancierungsdatum	20.11.2000
Datum letzte Ausschüttung A	Juli
Letzte Ausschüttung A	4.00
Abschluss Geschäftsjahr	31. März
Steuerwert per 30.12.2010 A	101.09
Steuerwert per 30.12.2010 B	151.08
Schweizer Valorennr. A	1127515
Schweizer Valorennr. B	1127530
ISIN A	LU0124606608
ISIN B	LU0124607242

Aktuelle Daten in USD

Nettoinventarwert A	113.45
Nettoinventarwert B	175.87
Höchst seit Lancierung B	176.80
Tiefst seit Lancierung B	99.97
Fondsvermögen in Mio.	34.21 USD

Grösste Positionen

7.25% UNITED STATES 2016	11.3%
8.875% UNITED STATES 2017	10.5%
8.125% UNITED STATES 2019	8.0%
7.625% WORLD BANK 2023	7.7%
6.00% UNITED STATES 2026	7.5%
3.15% PROV ONTARIO 2017	5.6%
4.5% UNITED STATES 2015	4.5%
4.1% MACQUARIE BANK 2013	4.0%
6.64% ASIAN DEVELOP BANK 2014	3.0%
2.125% NESTLE HLDGS 2014	2.5%

Der in diesem Fact Sheet erwähnte Fonds ist ein Fonds nach luxemburgischem Recht. Diese Publikation ist keine Offerte zum Kauf oder zur Zeichnung von Anteilen. Bei der aufgeführten Performance handelt es sich um historische Daten, auf Grund derer nicht auf die laufende oder zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden kann. Für die Berechnung der Performancedaten wurden die bei der Ausgabe und gegebenenfalls bei der Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten nicht berücksichtigt. Informationen über die Zusammensetzung von Customised Benchmarks können beim Vertreter und bei den Zahlstellen in der Schweiz bezogen werden. Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind. Diese Unterlagen sowie die Statuten können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz-, der Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, CH-9001 St. Gallen, bei den Zahlstellen in der Schweiz, der Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, CH-9001 St. Gallen resp. der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich sowie am Gesellschaftssitz des Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds, 69, route d'Esch, L-1470 Luxemburg bezogen werden. Die Publikation ist nicht das Ergebnis einer Finanzanalyse. Die „Richtlinie zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse“ der Schweizerischen Bankiervereinigung finden demzufolge keine Anwendung. Weitere Infos siehe www.raiffeisen.ch/rechtlicher-hinweis