

# **Anlagefonds-Guide**

Dezember 2019



### **Ein Blick genügt: Raiffeisen Futura Label**

Wir machen den Weg frei für fairen, wirtschaftlichen Erfolg!

Mit dem **Raiffeisen Futura Label** werden die Anlagefonds gekennzeichnet, welche die von Raiffeisen definierten Nachhaltigkeitskriterien erfüllen. Die Analyse der Unternehmen, welche eine besonders nachhaltige Unternehmenspolitik umsetzen, erfolgt durch die unabhängige Nachhaltigkeitsratingagentur Inrate.

Liquidität	<b>Kurzfristige Obligationenfonds</b>	
	Raiffeisen Fonds - Swiss Money	Seite 5
	Raiffeisen Fonds - Euro Money	Seite 6
Obligationen	<b>Obligationenfonds</b>	
	Raiffeisen Fonds - Swiss Obli	Seite 7
	Raiffeisen Futura Swiss Franc Bond A 	Seite 8
	Raiffeisen Fonds - Euro Obli	Seite 9
	Raiffeisen Futura Global Bond A 	Seite 10
	Raiffeisen Fonds - Convert Bond Global	Seite 11
Aktien	<b>Aktienfonds</b>	
	Raiffeisen Index Fonds - SPI®	Seite 12
	Raiffeisen Fonds - SwissAc	Seite 13
	Raiffeisen Futura Swiss Stock A 	Seite 14
	Raiffeisen Index Fonds - EURO STOXX 50®	Seite 15
	Raiffeisen Fonds - EuroAc	Seite 16
	Raiffeisen Futura Global Stock A 	Seite 17
Alternative Anlagen	<b>Edelmetallfonds</b>	
	Raiffeisen ETF - Solid Gold A USD	Seite 18
	Raiffeisen ETF - Solid Gold H CHF (hedged)	Seite 19
	Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces A USD	Seite 20
	Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces A CHF	Seite 21
	Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces H CHF (hedged)	Seite 22
	<b>Immobilienfonds</b>	
	Raiffeisen Futura Immo Fonds 	Seite 23
Gemischt	<b>Anlagezielfonds</b>	
	Raiffeisen Fonds - Global Invest Yield	Seite 24
	Raiffeisen Pension Invest Futura Yield* 	Seite 25
	Raiffeisen Fonds - Global Invest Balanced	Seite 26
	Raiffeisen Pension Invest Futura Balanced* 	Seite 27
	Raiffeisen Fonds - Global Invest Growth	Seite 28
	Raiffeisen Pension Invest Futura Growth* 	Seite 29
	Raiffeisen Fonds - Global Invest Equity	Seite 30
	Raiffeisen Pension Invest Futura Equity* 	Seite 31
	<b>Gemischte Fonds</b>	
	Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend	Seite 32
	Nachhaltige Anlagen	Seite 33–35
	Performance-Übersicht	Seite 36
	Glossarium	Seite 37–38

 Nachhaltiger Anlagefonds  
 \* Auch für Vorsorgedepots



WINNER OF THE 2018  
**THOMSON REUTERS**  
**LIPPER FUND AWARDS**  
SWITZERLAND

Von Thomson Reuters Lipper Awards, © 2018 Thomson Reuters. Alle Rechte vorbehalten. Verwendet nach Erteilung einer Erlaubnis und geschützt durch das Urheberrecht der Vereinigten Staaten. Der Druck, die Vervielfältigung, Weiterverbreitung oder Weiterübertragung dieser Inhalte ist ohne ausdrückliche schriftliche Genehmigung untersagt.

### **Lipper Fund Award 2018**

Der Raiffeisen Pension Invest Futura Balanced holte sich in der Kategorie «ausgewogener Mischfonds» in Schweizer Franken den 1. Rang über den Zeitraum von 10 Jahren.

# Raiffeisen Fonds - Swiss Money

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Fonds - Swiss Money investiert in Call- und Festgelder sowie in fest und variabel verzinsliche Obligationen mit kurzer Laufzeit. Er hat zum Ziel, die bestmögliche Rendite in Schweizer Franken zu erzielen, unter Berücksichtigung der Risikostreuung.**

- Aktiv verwalteter kurzfristiger Obligationenfonds
- Investitionen in auf CHF lautende Anleihen öffentlich-rechtlicher und/oder privater Schuldner
- Fokus auf Anleihenschuldner mit hoher Bonität
- Kurze Restlaufzeit der festverzinslichen Wertpapiere mit maximal drei Jahren
- Geeignet für Anleger mit geringer Risikobereitschaft

Vontobel Asset Management AG, Zürich

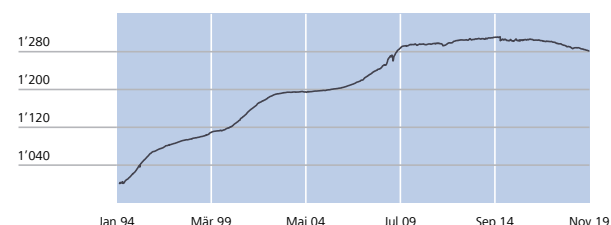
## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
CHF	Fonds	0.0	-0.3	-1.0	-0.4	-0.6	-0.4
	Index	-0.1	-0.8	-0.9	-0.9	-0.9	-0.9

Vergleichsindex: 3 month CHF Libor (-31.08.2019 FTSE 3 Month CHF Eurodeposit Total Return Index)

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (B)



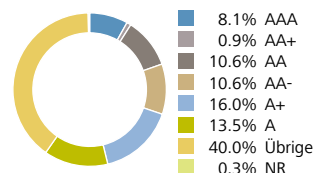
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

## Risikodaten

Volatilität *	0.23%
Sharpe Ratio	0.98
(Risikoloser Zinssatz: -0.80%) *	
Tracking Error *	0.23%
Jensen's Alpha *	0.03%
Beta *	-3.47
Ø Modifizierte Duration	0.72
Ø Restlaufzeit in Jahren	0.79
Durchschnittlicher Coupon	1.07%
Rendite auf Verfall	-0.50%

\* 3 Jahre annualisiert

## Rating Struktur



## Laufzeitstruktur

Liquidität	6.1%
bis 1/4 Jahr	20.0%
1/4 - 1/2 Jahr	16.7%
1/2 - 1 Jahr	24.2%
1 - 2 Jahre	20.9%
2 Jahre und mehr	12.1%

## Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Luxemburg
Fondsmanager	Juerg Bretscher
Management Fee p.a.	0.15%
TER (per 30.09.2019)	0.25%
Lancierungspreis B	1'000.00
Lancierungsdatum	22.03.1994
Letzte Ausschüttung A (ex)	29.07.2019
Ausschüttung (A)	8.00
Abschluss Geschäftsjahr	31. März
Steuerwert A per 31.12.2018	958.68
Steuerwert B per 31.12.2018	1'286.37
Schweizer Valorennr. A	161'757
Schweizer Valorennr. B	161'766
ISIN A	LU0049807604
ISIN B	LU0049808164

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert A	947.52
Nettoinventarwert B	1'282.11
Höchst seit Lancierung B	1'311.52
Tiefst seit Lancierung B	999.72
Fondsvermögen in Mio.	51.15

## Grösste Obligationenpositionen

0.05% Mondelez International Inc 2020	4.7%
1.25% Credit Agricole SA/London 2020	3.8%
0.5% Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 2020	2.6%
1% Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 2020	2.4%
1.125% ASB Finance Ltd/London 2020	2.4%
0% Givaudan SA 2020	2.3%
0% Deutsche Bahn Finance GMBH 2020 FRN	2.2%
1% Swissgrid AG 2020	2.0%
2.148% Bank of Montreal 2019	2.0%
0.25% Banco de Credito e Inversiones 2020	1.8%

# Raiffeisen Fonds - Euro Money

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Fonds - Euro Money investiert in Call- und Festgelder sowie in fest und variabel verzinsliche Obligationen mit kurzer Laufzeit. Er hat zum Ziel, die bestmögliche Rendite in Euro zu erzielen, unter Berücksichtigung der Risikostreuung.**

- Aktiv verwalteter kurzfristiger Obligationenfonds
- Stark diversifizierter Fonds mit Fokus der Investitionen in kurz- und mittelfristige Schuldverschreibungen
- Fokus auf Anleihenschuldner mit hoher Bonität
- Nutzung von derivativen Finanzinstrumenten zum Schutz vor Zinsrisiken und zur Minderung der Kursschwankungen
- Geeignet für Anleger mit geringer Risikobereitschaft

Vontobel Asset Management AG, Zürich

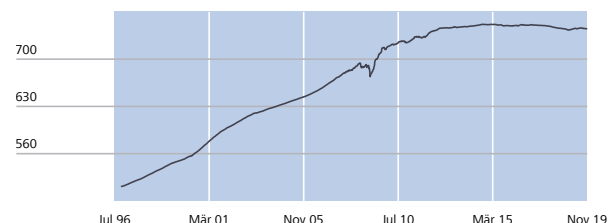
## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
EUR	Fonds	-0.1	0.2	-0.7	-0.2	-0.2	-0.2
	Index	0.0	-0.4	-0.4	-0.4	-0.4	-0.3

Vergleichsindex: 3 month EUR Libor (-31.08.2019 FTSE 3 Month EUR Eurodeposit Total Return Index)

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in EUR pro Anteil (B)



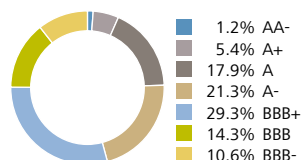
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

## Risikodaten

Volatilität *	0.21%
Sharpe Ratio	0.70
(Risikoloser Zinssatz: -0.39%) *	
Tracking Error *	0.21%
Jensen's Alpha *	0.44%
Beta *	8.21
Ø Modifizierte Duration	0.70
Ø Restlaufzeit in Jahren	0.72
Durchschnittlicher Coupon	1.59%
Rendite auf Verfall	0.07%

\* 3 Jahre annualisiert

## Rating Struktur



## Laufzeitstruktur

Liquidität	1.2%
bis 1/4 Jahr	15.1%
1/4 - 1/2 Jahr	13.7%
1/2 - 1 Jahr	26.3%
1 - 2 Jahre	22.7%
2 Jahre und mehr	21.0%

## Fondsinformation in EUR

Fondsdomizil	Luxemburg
Fondsmanager	Tolga Yildirim
Management Fee p.a.	0.25%
TER (per 30.09.2019)	0.33%
Lancierungspreis B	511.29
Lancierungsdatum	21.11.1996
Letzte Ausschüttung A (ex)	29.07.2019
Ausschüttung (A)	4.50
Abschluss Geschäftsjahr	31. März
Steuerwert A per 31.12.2018	537.41
Steuerwert B per 31.12.2018	837.65
Schweizer Valorennr. A	470'553
Schweizer Valorennr. B	470'554
ISIN A	LU0071676877
ISIN B	LU0071676950

## Aktuelle Daten in EUR

Nettoinventarwert A	473.41
Nettoinventarwert B	744.88
Höchst seit Lancierung B	751.56
Tiefst seit Lancierung B	511.22
Fondsvermögen in Mio.	16.99

## Grösste Obligationenpositionen

4.625% National Australia Bank Ltd 2020	4.1%
0.3% Goldman Sachs 2020 FRN	3.5%
0.375% Santander Consumer Bank AS 2020	3.0%
0.7% Republic of Italy Government International Bond 2020	3.0%
1.75% Philip Morris International Inc 2020	3.0%
4% Republic of Italy Government International Bond 2020	2.5%
0.581% RBS 2021	2.4%
2.625% Santander UK PLC 2020	2.4%
5.375% Morgan Stanley London 2020	1.9%
0% Daimler Canada Finance Inc 2020	1.8%

# Raiffeisen Fonds - Swiss Obli

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Fonds - Swiss Obli investiert überwiegend in Obligationen und andere fest- und variabelverzinsliche Schuldverschreibungen die auf Schweizer Franken lauten. Er hat zum Ziel, die bestmögliche Rendite in Schweizer Franken zu erzielen, unter Berücksichtigung des Prinzips der Risikostreuung.**

- Aktiv verwalteter Obligationenfonds
- Investiert in 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

Vontobel Asset Management AG, Zürich

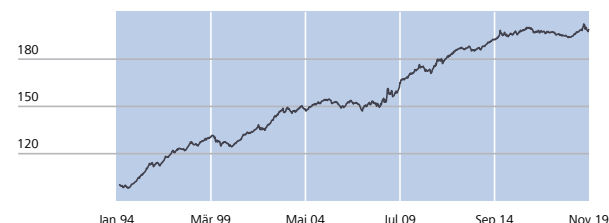
## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
CHF	Fonds	0.4	2.3	-1.2	-0.2	0.3	0.5
	Index	0.4	2.4	-0.1	0.1	0.7	1.0

Vergleichsindex: SBI® Foreign AAA-A Total Return (-30.06.2014 SBI® Foreign Rating AAA Total Return)

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (B)



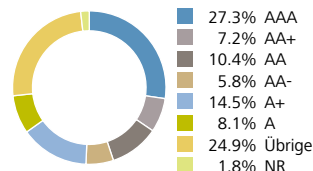
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

## Risikodaten

Volatilität *	1.47%
Sharpe Ratio	0.73
(Risikoloser Zinssatz: -0.80%) *	
Tracking Error *	0.55%
Jensen's Alpha *	-0.15%
Beta *	0.79
Ø Modifizierte Duration	4.91
Ø Restlaufzeit in Jahren	5.25
Durchschnittlicher Coupon	1.43%
Rendite auf Verfall	-0.05%

\* 3 Jahre annualisiert

## Rating Struktur



## Laufzeitstruktur

Liquidität	1.0%
bis 2 Jahre	18.8%
2 - 4 Jahre	26.5%
4 - 6 Jahre	23.5%
6 - 8 Jahre	11.6%
8 - 9 Jahre	2.1%
über 9 Jahre	16.5%

## Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Luxemburg
Fondsmanager	Juerg Bretscher
Management Fee p.a.	0.60%
TER (per 30.09.2019)	0.71%
Lancierungspreis B	100.00
Lancierungsdatum	22.03.1994
Letzte Ausschüttung A (ex)	29.07.2019
Ausschüttung (A)	0.90
Abschluss Geschäftsjahr	31. März
Steuerwert A per 31.12.2018	114.34
Steuerwert B per 31.12.2018	194.59
Schweizer Valorennr. A	161'770
Schweizer Valorennr. B	161'771
ISIN A	LU0049808750
ISIN B	LU0049809055

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert A	116.08
Nettoinventarwert B	199.08
Höchst seit Lancierung B	202.35
Tiefst seit Lancierung B	98.23
Fondsvermögen in Mio.	420.23

## Grösste Obligationenpositionen

2.875% Kommunekredit 2031	3.3%
2.5% Kreditanstalt fuer	2.5%
Wiederaufbau 2025	
2.625% Oesterreichische	2.0%
Kontrollbank AG 2024	
1.375% Nederlandse	1.9%
Waterschapsbank NV 2027	
2.375% Municipality Finance PLC	1.9%
2026	
1.375% Deutsche Bahn Finance	1.8%
GMBH 2023	
0.2% ASB Finance Ltd 2024	1.5%
1% Total Capital International SA	1.5%
2024	
2.75% Network Rail Infrastructure	1.5%
Finance PLC 2021	
2.625% European Investment Bank	1.4%
2025	

# Raiffeisen Futura Swiss Franc Bond A

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Futura Swiss Franc Bond investiert in Obligationen und andere fest- und variabelverzinsliche Forderungen, die überwiegend auf Schweizer Franken lauten und nachhaltigen Kriterien gerecht werden. Die Emittenten unterliegen einem strengen Auswahlverfahren durch die unabhängige Ratingagentur Inrate nach ökologischen, sozialen und ethischen Kriterien.**

- Aktiv verwalteter Obligationenfonds
- Konsequentes Bewertungsverfahren durch Ratingagentur Inrate (Best-in-Service-Ansatz)
- Strikte Trennung von nachhaltiger und finanzieller Analyse
- Professionelle Finanzanalyse und aktives Management durch Vontobel Asset Management

- Duration und Zinsstruktur als aktive Entscheidungsparameter
- Geeignet für Anlegern mit geringer Risikobereitschaft

Vontobel Asset Management AG, Zürich

## Netto-Performance (in %)

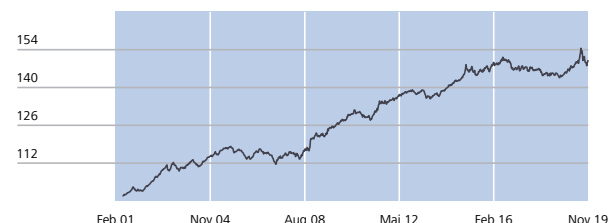
		1 Mt.	2019	2018	2017	3 J.	5 J.
CHF	Fonds	0.6	3.2	-0.7	-0.4	0.6	0.9
	Index	0.7	4.1	0.1	0.1	1.4	1.6

Vergleichsindex: SBI® AAA-BBB Total Return (-30.6.2007 Swiss Bond Index TR)



## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (Ausschüttung reinvestiert)



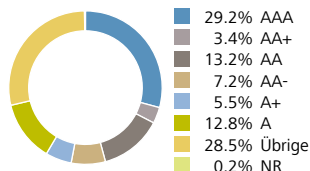
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

## Risikodaten

Volatilität *	2.47%
Sharpe Ratio	0.59
(Risikoloser Zinssatz: -0.80%) *	
Tracking Error *	0.41%
Jensen's Alpha *	-0.47%
Beta *	0.88
Ø Modifizierte Duration	7.17
Ø Restlaufzeit in Jahren	7.51
Durchschnittlicher Coupon	0.94%
Rendite auf Verfall	-0.17%

\* 3 Jahre annualisiert

## Rating Struktur



## Laufzeitstruktur

Liquidität	0.4%
bis 2 Jahre	5.0%
2 - 4 Jahre	12.7%
4 - 6 Jahre	30.0%
6 - 8 Jahre	18.0%
8 - 9 Jahre	4.3%
über 9 Jahre	29.6%

## Fondsinformation in CHF

Fondsdomicil	Schweiz
Fondsmanager	Manfred Büchler
Management Fee p.a.	0.75%
TER (per 30.04.2019)	0.76%
Lancierungspreis	100.00
Lancierungsdatum	08.06.2001
Letzte Ausschüttung (ex)	05.08.2019
Ausschüttung (A)	0.00
Abschluss Geschäftsjahr	30. April
Steuerwert per 31.12.2018	107.81
Schweizer Valorennr.	1'198'099
ISIN	CH0011980999

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert	111.22
Höchst seit Lancierung	114.48
Tiefst seit Lancierung	96.47
Fondsvermögen in Mio.	316.14

## Grösste Obligationenpositionen

0.5% Pfandbriefzentrale 2030	2.0%
0.5% Swiss Confederation	1.7%
Government Bond 2030	
0.625% Pfandbriefbank 2025	1.5%
0% Swiss Confederation Government Bond 2029	1.4%
1% LafargeHolcim Ltd 2024	1.2%
1.5% Canton of Geneva Switzerland 2027	1.1%
0.75% Swiss Reinsurance Co Ltd 2027	1.0%
0.77% Emissionszentrale fuer Gemeinnuetzige Wohnbautraeger 2033	1.0%
2.25% Swiss Confederation Government Bond 2031	1.0%
0.5% PSP Swiss Property AG 2024	0.9%



# Raiffeisen Fonds - Euro Obli

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Fonds - Euro Obli investiert in Obligationen und andere fest- und variabelverzinsliche Schuldverschreibungen, die auf Euro lauten. Er hat zum Ziel, die bestmögliche Rendite in Euro zu erzielen, unter Berücksichtigung des Prinzips der Risikostreuung.**

- Aktiv verwalteter Obligationenfonds
- Investiert in auf EUR 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

Vontobel Asset Management AG, Zürich

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
EUR	Fonds	-0.7	6.1	-0.1	0.1	2.2	2.0
	Index	-0.6	6.8	-0.2	-0.3	2.1	2.3

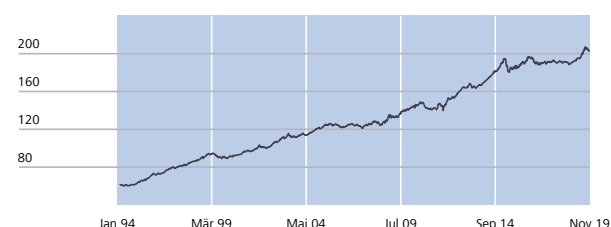
Vergleichsindex: Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Index  
(-30.06.2014 J.P. Morgan EMU Bond Inv Grade Index)



Morningstar Rating™

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in EUR pro Anteil (B)



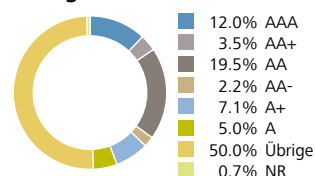
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceindizes lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

## Risikodaten

Volatilität *	2.70%
Sharpe Ratio	0.94
(Risikoloser Zinssatz: -0.39%) *	
Tracking Error *	0.83%
Jensen's Alpha *	0.41%
Beta *	0.84
Ø Modifizierte Duration	6.72
Ø Restlaufzeit in Jahren	8.60
Durchschnittlicher Coupon	2.07%
Rendite auf Verfall	0.43%

\* 3 Jahre annualisiert

## Rating Struktur



## Laufzeitstruktur

Liquidität	0.6%
bis 2 Jahre	2.5%
2 - 4 Jahre	9.3%
4 - 6 Jahre	30.9%
6 - 8 Jahre	26.4%
8 - 9 Jahre	5.9%
über 9 Jahre	24.4%

## Fondsinformation in EUR

Fondsdomizil	Luxemburg
Fondsmanager	Daniel Karnaas
Management Fee p.a.	0.75%
TER (per 30.09.2019)	0.86%
Lancierungspreis B	61.43
Lancierungsdatum	22.03.1994
Letzte Ausschüttung A (ex)	29.07.2019
Ausschüttung (A)	1.05
Abschluss Geschäftsjahr	31. März
Steuerwert A per 31.12.2018	91.59
Steuerwert B per 31.12.2018	215.79
Schweizer Valorennr. A	161'794
Schweizer Valorennr. B	161'797
ISIN A	LU0049809998
ISIN B	LU0049810228

## Aktuelle Daten in EUR

Nettoinventarwert A	85.16
Nettoinventarwert B	203.12
Höchst seit Lancierung B	207.22
Tiefst seit Lancierung B	59.96
Fondsvermögen in Mio.	231.07

## Grösste Obligationenpositionen

1.875% Cassa Depositi e Prestiti SpA 2026	5.3%
4.5% Republic of Italy Government International Bond 2024	5.0%
2.75% French Republic 2027	3.9%
3.5% French Republic 2026	3.8%
0.5% Federal Republic of Germany 2028	3.7%
6.5% Federal Republic of Germany 2027	3.0%
3.75% Republic of Italy Government International Bond 2024	2.9%
2.25% French Republic 2024	2.7%
0.1% Federal Republic of Germany 2023	2.1%
1.125% Intesa Sanpaolo SpA 2022	2.1%

# Raiffeisen Futura Global Bond A

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Futura Global Bond strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an, indem er weltweit in Obligationen investiert, die den nachhaltigen Kriterien gerecht werden. Die unabhängige Ratingagentur Inrate analysiert die Emittenten nach ökologischen, sozialen und ethischen Kriterien.**

■ Geeignet für Anleger mit geringer Risikobereitschaft

Vontobel Asset Management AG, Zürich

- Aktiv verwalteter Obligationenfonds
- Konsequentes Bewertungsverfahren durch die Ratingagentur Inrate (Best-in-Service-Ansatz)
- Strikte Trennung von nachhaltiger und finanzieller Analyse
- Professionelle Finanzanalyse und aktives Management durch Vontobel Asset Management
- Aktives Durationsmanagement und aktives Zins- und Kreditrisiko-Management
- Die Fremdwährungsrisiken werden gegenüber dem Schweizer Franken abgesichert

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
CHF	Fonds	-0.3	4.9	-3.0	1.1	1.1	0.7
	Index	-0.3	5.2	-1.6	0.6	1.4	1.3

Vergleichsindex: Bloomberg Barclays Global Aggregate Index hedged CHF (-31.12.2015 J.P. Morgan GBI Global Traded hedged CHF)

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (Ausschüttung reinvestiert)



Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten 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.

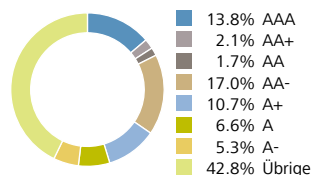


## Risikodaten

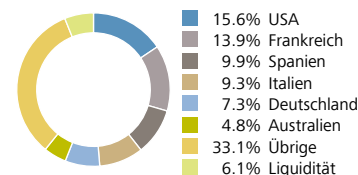
Volatilität *	1.87%
Sharpe Ratio	1.00
(Risikoloser Zinssatz: -0.80%) *	
Tracking Error *	1.08%
Jensen's Alpha *	0.30%
Beta *	0.72
Ø Modifizierte Duration	5.21
Ø Restlaufzeit in Jahren	6.52
Durchschnittlicher Coupon	2.96%
Rendite auf Verfall	1.41%

\* 3 Jahre annualisiert

## Rating Struktur



## Grösste Länder



## Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Anna Holzgang
Nettoinventarwert	85.34
Höchst seit Lancierung	100.63
Tiefst seit Lancierung	78.99
Fondsvermögen in Mio.	584.05
Management Fee p.a.	0.85%
TER (per 30.04.2019)	0.86%
Lancierungspreis	100.00
Lancierungsdatum	08.06.2001
Letzte Ausschüttung (ex)	05.08.2019
Ausschüttung (A)	1.40
Abschluss Geschäftsjahr	30. April
Steuerwert per 31.12.2018	82.69
Schweizer Valorennr.	1'198'103
ISIN	CH0011981039

## Grösste Obligationenpositionen

4.875% European Investment Bank	3.4%
2036	
1.5% Ferrovie dello Stato Italiane	2.6%
SpA 2025	
4% BPCE SA 2024	2.4%
5.5% Kingdom of Belgium Treasury	2.3%
Bill 2028	
2.75% Kreditanstalt fuer	2.1%
Wiederaufbau 2020	
2.7% Spain Government Bond 2048	1.9%
5% Kingdom of Belgium Treasury Bill	1.9%
2035	
2.875% European Investment Bank	1.8%
2020	
2.35% Spain Government Bond	1.6%
2033	
2.875% CVS Health Corp 2026	1.6%

## Laufzeitstruktur

Liquidität	6.1%
bis 2 Jahre	10.1%
2 - 4 Jahre	11.9%
4 - 6 Jahre	26.0%
6 - 8 Jahre	19.8%
8 - 9 Jahre	4.0%
über 9 Jahre	22.1%

# Raiffeisen Fonds - Convert Bond Global

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Fonds - Convert Bond Global investiert weltweit vorwiegend in Wandelanleihen und verbindet so die defensiven Eigenschaften von Obligationen mit den Kurschancen von Aktien.**

- Aktiv verwaltetes, globales Wandelanleihen-Portfolio
- Kontinuierliches Management der wichtigsten Wandelanleihekomponenten (Delta, Bonität, Volatilität, Duration)
- Risikominimierung durch gezielte Diversifikation
- Die Fremdwährungsrisiken werden zu mindestens 80% gegenüber dem Schweizer Franken abgesichert
- Geeignet für Anleger mit mittlerer Risikobereitschaft, welche trotzdem am Aufwärtspotenzial der Aktienmärkte partizipieren möchten

Vontobel Asset Management AG, Zürich

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
CHF	Fonds	0.4	3.0	-8.1	0.7	-1.0	-0.7
	Index	0.5	2.9	-6.2	-0.3	-0.8	-0.2

Vergleichsindex: Thomson Reuters Convertible Focus Investment Grade Hedged CHF

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (B)



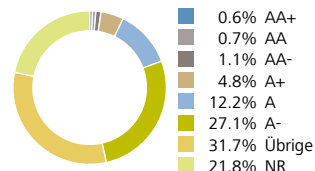
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

## Risikodaten

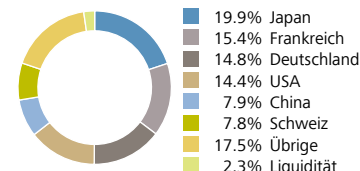
Volatilität *	3.63%
Sharpe Ratio	-0.07
(Risikoloser Zinssatz: -0.80%) *	
Tracking Error *	1.59%
Jensen's Alpha *	-0.23%
Beta *	0.81
Ø Modifizierte Duration	2.64
Ø Restlaufzeit in Jahren	2.77
Durchschnittlicher Coupon	0.30%

\* 3 Jahre annualisiert

## Rating Struktur



## Grösste Länder



## Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Luxemburg
Fondsmanager	Tolga Yildirim
Management Fee p.a.	1.00%
TER (per 30.09.2019)	1.12%
Lancierungspreis	100.00
Lancierungsdatum	01.10.2007
Abschluss Geschäftsjahr	31. März
Steuerwert per 31.12.2018	99.45
Schweizer Valorennr.	3'291'267
ISIN	LU0299024371

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert	102.60
Höchst seit Lancierung	111.06
Tiefst seit Lancierung	71.83
Fondsvermögen in Mio.	53.46

## Grösste Positionen

0.15% Sika AG 2025	4.3%
0% America Movil SAB de CV 2020	4.1%
Conv	
0% Airbus SE 2021 Conv	3.4%
0.6% Deutsche Wohnen SE 2026	2.6%
0.05% Deutsche Post AG 2025	2.5%
0.25% STMicroelectronics NV 2024	2.5%
0% Sony Corp 2022 Conv	2.4%
0.5% TOTAL SA 2022 Conv	2.3%
0.875% Fortive Corp 2022	2.3%
0.05% Bayer AG 2020	2.1%

# Raiffeisen Index Fonds – SPI®

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Index Fonds – SPI® bietet eine einfache Möglichkeit an der Entwicklung des Schweizer Aktienmarkts teilzunehmen. Dieser passiv gemanagte Fonds bildet die Entwicklung des Swiss Performance Index (SPI®) nach.**

- Passiv verwalteter Indexfonds
- Der Fonds deckt den gesamten Schweizer Aktienmarkt ab
- Der zu Grunde liegende Swiss Performance Index (SPI®) beinhaltet ca. 220 Aktien
- Ziel des Fonds ist die möglichst exakte Abbildung des Swiss Performance Index (SPI®)
- Replikationsmethode: Physisch
- Geeignet für Anleger mit hoher Risikobereitschaft

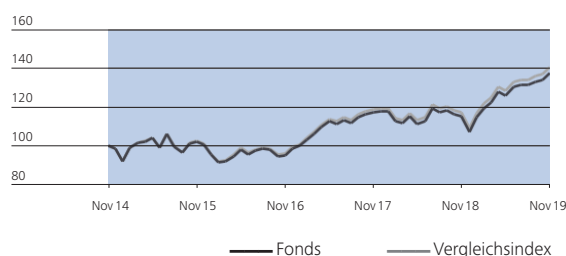
FundPartner Solutions (Suisse) SA

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
CHF	Fonds	2.7	28.3	-9.0	19.5	13.2	6.6
	Index	2.8	29.0	-8.6	19.9	13.7	7.1

Vergleichsindex: Swiss Performance Index TR

## Wertentwicklung (indexiert)



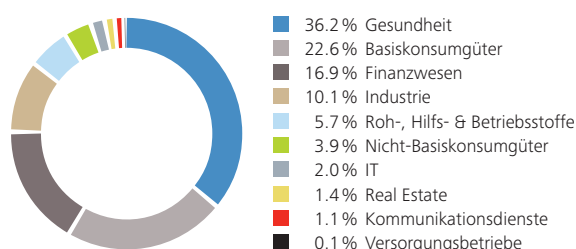
Quelle: FundPartner Solutions (Suisse) SA. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceindizes lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge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

## Risikodaten

Volatilität *	9.65 %
Sharpe Ratio (Risikoloser Zinssatz: -0.87%) *	1.31

\* 3 Jahre annualisiert

## Grösste Sektoren



## Fondsinformationen in CHF

Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Roland Riat, Guillaume Douçot
Depotbank	Banque Pictet & Cie SA, Genf
Zulassung	CH
Management Fee p.a.	0.39 %
TER (per 31.03.2019)	0.42 %
Lancierungspreis	100.00
Lancierungsdatum	21.01.2011
Letzte Ausschüttung (ex)	07.12.2018
Ausschüttung	3.20
Abschluss Geschäftsjahr	30. September
Steuerwert per 31.12.2018	139.59
Schweizer Valorennr.	12'092'756
ISIN	CH0120927568

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert	179.02
Volumen in Mio.	239.76

## Grösste Positionen

Nestlé	20.7 %
Novartis	14.8 %
Roche Holding D.Right	14.5 %
Zurich Insurance Group Nom.	3.9 %
UBS Group Reg.	3.0 %
ABB	2.7 %
Cie Financiere Richemont Nom.	2.7 %
Credit Suisse Group	2.1 %
Swiss Re Reg.	2.1 %
Alcon	1.8 %

Quelle: FundPartner Solutions (Suisse) SA

# Raiffeisen Fonds - SwissAc

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Fonds - SwissAc verschafft Anlegern Zugang zum Schweizer Aktienmarkt und die Möglichkeit, am Kurspotenzial ausgezeichneter Unternehmen zu partizipieren. Aktive Gewichtungen werden sowohl in den grössten Schweizer Blue Chips als auch in Aktien von klein- und mittelgross kapitalisierten Unternehmen eingegangen.**

- Aktiv verwalteter Aktienfonds
- Prozess der Aktienauswahl basiert auf einem einheitlichen Analyseverfahren
- Konzentriertes Portfolio aus 30-60 Aktien, von deren Potenzial die Fondsmanager absolut überzeugt sind
- Langfristiger Anlagehorizont ohne vorab festgelegte Haltedauer für einzelne Aktien

- Geeignet für Anleger mit hoher Risikobereitschaft

Vontobel Asset Management AG, Zürich

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
CHF	Fonds	2.8	28.3	-10.7	21.2	12.6	7.7
	Index	2.7	29.0	-8.6	19.9	13.7	7.1

Vergleichsindex: Swiss Performance Index TR

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (B)



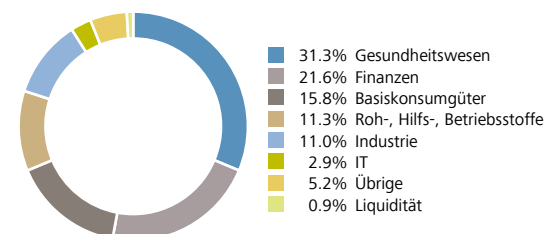
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

## Risikodaten

Volatilität *	9.90%
Sharpe Ratio (Risikoloser Zinssatz: -0.80%) *	1.35
Tracking Error *	2.60%
Jensen's Alpha *	-1.09%
Beta *	1.00

\* 3 Jahre annualisiert

## Grösste Sektoren



## Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Luxemburg
Fondsmanager	Hans Speich
Management Fee p.a.	0.85%
TER (per 30.09.2019)	1.00%
Lancierungspreis B	100.00
Lancierungsdatum	22.03.1994
Letzte Ausschüttung A (ex)	29.07.2019
Ausschüttung (A)	4.50
Abschluss Geschäftsjahr	31. März
Steuerwert A per 31.12.2018	367.89
Steuerwert B per 31.12.2018	435.42
Schweizer Valorennr. A	161'788
Schweizer Valorennr. B	161'790
ISIN A	LU0049809303
ISIN B	LU0049809642

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert A	467.06
Nettoinventarwert B	558.44
Höchst seit Lancierung B	560.04
Tiefst seit Lancierung B	86.90
Fondsvermögen in Mio.	282.69

## Grösste Aktienpositionen

Novartis	9.9%
Roche	9.9%
Nestle	9.4%
Zurich Insurance Group AG	5.7%
LafargeHolcim N	4.0%
Givaudan Reg	3.8%
Partners Group Holding AG -Na-	3.4%
Swisscom Ltd Reg	2.8%
Alcon Inc. Registered	2.6%
Schindler	2.5%

# Raiffeisen Futura Swiss Stock A

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Futura Swiss Stock bietet Zugang zum gesamten Schweizer Aktienmarkt und die Beteiligung am Wachstum von ausgezeichneten Unternehmen. Aktive Gewichtungen werden sowohl in den grössten Schweizer Blue Chips als auch in Aktien von klein- und mittelgross kapitalisierten Unternehmen eingegangen. Die Unternehmen unterliegen einem strengen Auswahlverfahren nach ökologischen, sozialen und ethischen Kriterien durch Inrate.**

- Aktiv verwalteter Aktienfonds
- Konsequentes Bewertungsverfahren durch Ratingagentur Inrate (Best-in-Service-Ansatz)
- Aktive Ausübung der Stimmrechte gemäss den Empfehlungen von Ethos, schweizerische Stiftung für nachhaltige Entwicklung, im Interesse der Anleger

- Strikte Trennung von nachhaltiger und finanzieller Analyse
- Professionelle Finanzanalyse und aktives Management durch Vontobel Asset Management
- Prozess der Aktienausswahl basiert auf einem einheitlichen Analyseverfahren
- Geeignet für Anleger mit hoher Risikobereitschaft

Vontobel Asset Management AG, Zürich

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
CHF	Fonds	3.9	28.8	-10.1	21.1	13.1	8.5
	Index	2.7	29.0	-8.6	19.9	13.7	7.1

Vergleichsindex: Swiss Performance Index TR

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (Ausschüttung reinvestiert)



Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten 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.

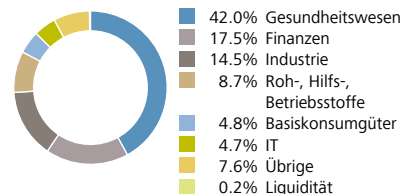


## Risikodaten

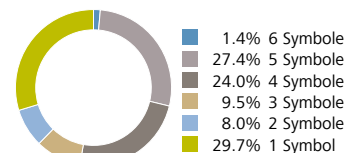
Volatilität *	10.02%
Sharpe Ratio	1.38
(Risikoloser Zinssatz: -0.80%) *	
Tracking Error *	3.14%
Jensen's Alpha *	-0.57%
Beta *	1.00

\* 3 Jahre annualisiert

## Grösste Sektoren



## Nachhaltigkeitsgehalt



Unternehmen erreichen für	im Ökorating	im Sozialrating
hervorragende Leistungen	4/5	4/5
sehr gute Leistungen	3/5	3/5
gute Leistungen	2/5	2/5
durchschnittliche Leistungen	-	-

Für ein positives Nachhaltigkeitsrating benötigen Unternehmen min. 1 Symbol; 6 Symbole erreichbar  
\* Liquidität / Veränderungen

## Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Marc Hänni
Management Fee p.a.	1.20%
TER (per 30.04.2019)	1.23%
Lancierungspreis	100.00
Lancierungsdatum	08.06.2001
Letzte Ausschüttung (ex)	05.08.2019
Ausschüttung (A)	3.00
Abschluss Geschäftsjahr	30. April
Steuerwert per 31.12.2018	240.63
Schweizer Valorennr.	1'198'098
ISIN	CH0011980981

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert	306.53
Höchst seit Lancierung	307.54
Tiefst seit Lancierung	45.32
Fondsvermögen in Mio.	1'186.00

## Grösste Aktienpositionen

(Gewicht im Vergleichsindex in %)

Novartis	15.7% (14.8)
Roche	15.5% (14.5)
Zurich Insurance Group AG	5.0% (3.9)
LafargeHolcim N	3.5% (1.8)
UBS Group Inc. Registered	3.0% (3.0)
Belimo Holding Reg	2.5% (0.2)
Schindler	2.4% (0.7)
Straumann	2.3% (0.7)
Swisscom Ltd Reg	2.3% (0.9)
ABB	2.1% (2.7)

# Raiffeisen Index Fonds – EURO STOXX 50®

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Index Fonds – EURO STOXX 50® bietet eine einfache Möglichkeit an der Entwicklung des europäischen Aktienmarkts teilzunehmen. Dieser passiv gemanagte Fonds bildet die Entwicklung des EURO STOXX 50®-Index nach.**

- Passiv verwalteter Indexfonds
- Der Fonds deckt den europäischen Aktienmarkt ab
- Der Fonds enthält keine Schweizer Aktien
- Der zu Grunde liegende EURO STOXX 50®-Index beinhaltet die Aktien von 50 europäischen Blue Chips
- Ziel des Fonds ist die möglichst exakte Abbildung des EURO STOXX 50®-Index
- Replikationsmethode: Physisch
- Geeignet für Anleger mit hoher Risikobereitschaft

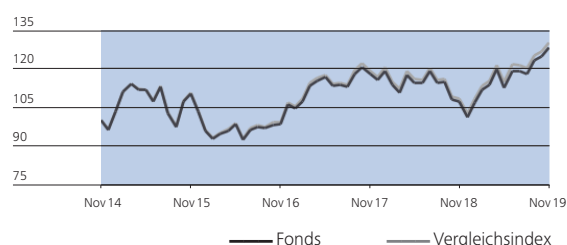
FundPartner Solutions (Suisse) SA

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019	2018	2017	3 J.	5 J.
		1.1.-29.11.				p.a.	p.a.
EUR	Fonds	2.7	26.7	-12.6	8.9	9.2	5.1
	Index	2.8	26.7	-12.0	9.2	9.5	5.4

Vergleichsindex: EURO STOXX 50 Net Dividend reinvested

## Wertentwicklung (indexiert)



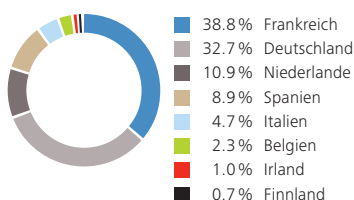
Quelle: FundPartner Solutions (Suisse) SA. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performance Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen.

## Risikodaten

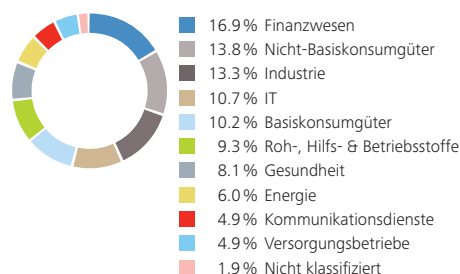
Volatilität *	13.16%
Sharpe Ratio	0.65
(Risikoloser Zinssatz: -0.43%) *	

\* 3 Jahre annualisiert

## Grösste Länder



## Grösste Sektoren



## Fondsinformationen in EUR

Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Stéphane Cornet, Samuel Gorgerat
Depotbank	Banque Pictet & Cie SA, Genf
Zulassung	CH
Management Fee p.a.	0.42 %
TER (per 31.03.2019)	0.55 %
Lancierungspreis	100.00
Lancierungsdatum	14.06.2011
Letzte Ausschüttung (ex)	07.12.2018
Ausschüttung	2.70
Abschluss Geschäftsjahr	30. September
Steuerwert per 31.12.2018	126.47
Schweizer Valorennr.	12'092'758
ISIN	CH0120927584

## Aktuelle Daten in EUR

Nettoinventarwert	142.43
Volumen in Mio.	54.55

## Grösste Positionen

SAP	5.0 %
Total	4.7 %
LVMH	4.0 %
ASML Holding	3.9 %
Linde RG	3.8 %
Sanofi	3.5 %
Siemens	3.5 %
Allianz	3.4 %
Unilever	2.9 %
Airbus	2.8 %

Quelle: FundPartner Solutions (Suisse) SA

# Raiffeisen Fonds - EuroAc

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Fonds - EuroAc verschafft Anlegern Zugang zum europäischen Aktienmarkt und die Möglichkeit, am Kurspotenzial ausgezeichneter Unternehmen zu partizipieren. Die Fondsmanager gehen aktive Positionen ausserhalb des Vergleichsindex ein, streben jedoch ein sehr ähnliches Risiko/Rendite-Profil wie beim MSCI Europe Index an.**

- Aktiv verwalteter Aktienfonds
- Prozess der Aktienauswahl basiert auf einem einheitlichen Analyseverfahren
- Konzentriertes Portfolio aus 30-60 Aktien, von deren Potenzial die Fondsmanager absolut überzeugt sind
- Langfristiger Anlagehorizont ohne vorab festgelegte Haltedauer für einzelne Aktien

- Geeignet für Anleger mit hoher Risikobereitschaft

Vontobel Asset Management AG, Zürich

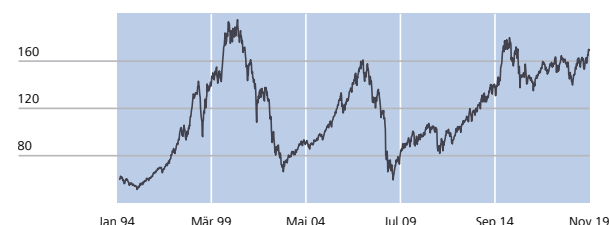
## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019	2018	2017	3 J.	5 J.
EUR	Fonds	2.9	20.9	-10.8	7.8	6.6	3.3
	Index	2.7	23.5	-10.6	10.2	8.8	5.9

Vergleichsindex: MSCI Europe Index TR net

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in EUR pro Anteil (B)



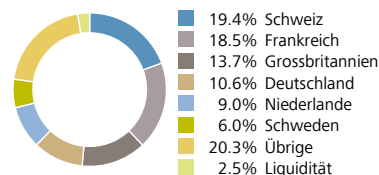
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

## Risikodaten

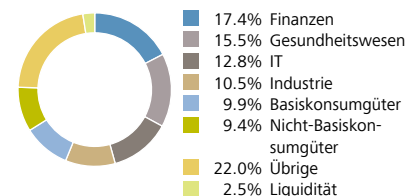
Volatilität *	9.68%
Sharpe Ratio	0.72
(Risikoloser Zinssatz: -0.39%) *	
Tracking Error *	2.51%
Jensen's Alpha *	-1.31%
Beta *	0.90

\* 3 Jahre annualisiert

## Grösste Länder



## Grösste Sektoren



## Fondsinformation in EUR

Fondsdomizil	Luxemburg
Fondsmanager	Roger Merz
Management Fee p.a.	1.05%
TER (per 30.09.2019)	1.17%
Lancierungspreis B	61.43
Lancierungsdatum	22.03.1994
Letzte Ausschüttung A (ex)	29.07.2019
Ausschüttung (A)	2.10
Abschluss Geschäftsjahr	31. März
Steuerwert A per 31.12.2018	109.24
Steuerwert B per 31.12.2018	157.54
Schweizer Valorennr. A	161'801
Schweizer Valorennr. B	161'804
ISIN A	LU0049810731
ISIN B	LU0049810905

## Aktuelle Daten in EUR

Nettoinventarwert A	115.60
Nettoinventarwert B	169.88
Höchst seit Lancierung B	195.07
Tiefst seit Lancierung B	51.44
Fondsvermögen in Mio.	63.69

## Grösste Aktienpositionen

Nestle	6.2%
Roche	6.1%
ASML Holding NV	4.0%
Allianz Se	3.5%
Compass Group PLC	2.9%
Mediobanca Shs	2.8%
Ppr SA Shs	2.8%
Galp Energia SA -B- Shs	2.7%
Novo Nordisk A/S	2.7%
Schneider Electric	2.6%



# Raiffeisen Futura Global Stock A

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Futura Global Stock investiert weltweit in unterbewertete Aktien. Die Unternehmen unterliegen einem konsequenten Auswahlverfahren durch die unabhängige Ratingagentur Inrate nach ökologischen, sozialen und ethischen Kriterien.**

■ Geeignet für Anleger mit hoher Risikobereitschaft

Vontobel Asset Management AG, Zürich

- Aktiv verwalteter Aktienfonds
- Konsequentes Bewertungsverfahren durch die Ratingagentur Inrate (Best-in-Service-Ansatz)
- Strikte Trennung von nachhaltiger und finanzieller Analyse
- Professionelle Finanzanalyse und aktives Management durch Vontobel Asset Management
- Prozess der Aktienauswahl basiert auf einem einheitlichen Analyseverfahren

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
CHF	Fonds	3.5	18.8	-10.8	15.0	7.1	3.2
	Index	4.1	25.6	-7.6	17.3	11.6	8.6

Vergleichsindex: MSCI World ex Switzerland Index TR net

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (Ausschüttung reinvestiert)



Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten 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.

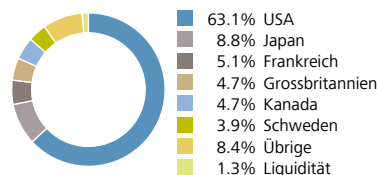


## Risikodaten

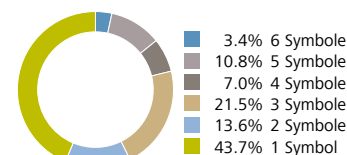
Volatilität *	10.39%
Sharpe Ratio	0.76
(Risikoloser Zinssatz: -0.80%) *	
Tracking Error *	3.32%
Jensen's Alpha *	-2.71%
Beta *	0.86

\* 3 Jahre annualisiert

## Grösste Länder



## Nachhaltigkeitsgehalt



Unternehmen erreichen für	im Ökoring	im Sozialrating
hervorragende Leistungen	3	3
sehr gute Leistungen	2	2
gute Leistungen	1	1
durchschnittliche Leistungen	-	-

Für ein positives Nachhaltigkeitsrating benötigen Unternehmen min. 1 Symbol, 6 Symbole erreichbar  
\* Liquidität / Veränderungen

## Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Roger Merz
Management Fee p.a.	1.35%
TER (per 30.04.2019)	1.53%
Lancierungspreis	100.00
Lancierungsdatum	08.06.2001
Letzte Ausschüttung (ex)	05.08.2019
Ausschüttung (A)	0.00
Abschluss Geschäftsjahr	30. April
Steuerwert per 31.12.2018	84.76
Schweizer Valorennr.	1'198'100
ISIN	CH0011981005

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert	101.75
Höchst seit Lancierung	114.77
Tiefst seit Lancierung	41.98
Fondsvermögen in Mio.	108.32

## Grösste Aktienpositionen

(Gewicht im Vergleichsindex in %)

Microsoft Corp Shs	5.2%	(2.5)
Visa -A-	4.0%	(0.7)
American Express	3.6%	(0.2)
Adobe Systems Inc Shs	3.4%	(0.4)
Allianz Se	3.4%	(0.2)
Manulife Financial Corp Shs	3.2%	(0.1)
Alphabet Inc	3.1%	(0.9)
Broadcom Inc	3.1%	(0.3)
Csx Corp	3.0%	(0.1)
Edwards Lifesciences Corp	3.0%	(0.1)

# Raiffeisen ETF - Solid Gold A USD

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen ETF - Solid Gold bietet eine einfache Möglichkeit, an der Entwicklung des Goldpreises teilzunehmen. Der Fonds investiert ausschliesslich in physisches Gold. Das Gold wird dabei in Form von Standardbarren mit der Feinheit 995/1000 oder besser gehalten.**

- Passiv verwalteter Goldfonds
- Sicherheit durch Hinterlegung von physischem Gold
- Tägliche Handelbarkeit dank Kotierung an der SIX Swiss Exchange
- Auslieferung ab einem Standardbarren (ca. 12.5 kg) möglich
- Effiziente Alternative zu einer direkten Anlage in physisches Gold
- Geeignet für Anleger mit hoher Risikobereitschaft

- Gold erfüllt als Bestandteil der Quote Alternative Anlagen die Funktion eines Risikopuffers in den meisten Wertschriftenportfolios

Vontobel Asset Management AG, Zürich

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
USD	Fonds	-3.4	13.7	-1.7	11.4	7.0	3.9

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in USD pro Anteil (A)



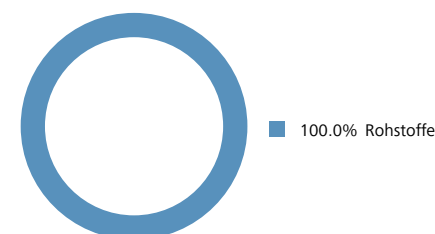
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

## Risikodaten

Volatilität *	9.82%
Sharpe Ratio (Risikoloser Zinssatz: 1.81% ) *	0.52

\* 3 Jahre annualisiert

## Portfoliostruktur



## Fondsinformation in USD

Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Pascal Tobler
Management Fee p.a.	0.40%
TER (per 30.04.2019)	0.43%
Lancierungspreis	5'336.52
Lancierungsdatum	12.12.2011
Abschluss Geschäftsjahr	30. April
Steuerwert per 31.12.2018	3'906.16 CHF
Schweizer Valorennr.	13'403'493
ISIN	CH0134034930

## Aktuelle Daten in USD

Nettoinventarwert	4'516.21
Höchst seit Lancierung	5'722.75
Tiefst seit Lancierung	3'301.17
Fondsvermögen in Mio.	64.64 CHF

## Raiffeisen ETF - Solid Gold H CHF (hedged)

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen ETF - Solid Gold bietet eine einfache Möglichkeit, an der Entwicklung des Goldpreises teilzunehmen. Der Fonds investiert ausschliesslich in physisches Gold. Das Gold wird dabei in Form von Standardbarren mit der Feinheit 995/1000 oder besser gehalten.**

- Passiv verwalteter Goldfonds
- Sicherheit durch Hinterlegung von physischem Gold
- Tägliche Handelbarkeit dank Kotierung an der SIX Swiss Exchange
- Auslieferung ab einem Standardbarren (ca. 12.5 kg) möglich
- Währungsabsicherung gegenüber USD
- Effiziente Alternative zu einer direkten Anlage in physisches Gold

- Geeignet für Anleger mit hoher Risikobereitschaft
- Gold erfüllt als Bestandteil der Quote Alternative Anlagen die Funktion eines Risikopuffers in den meisten Wertschriftenportfolios

Vontobel Asset Management AG, Zürich

### Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
CHF	Fonds	-3.6	9.8	-5.1	8.2	3.4	0.6

### Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (H)



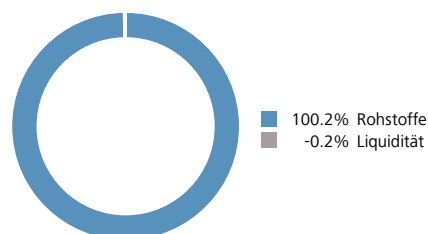
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

### Risikodaten

Volatilität *	9.76%
Sharpe Ratio (Risikoloser Zinssatz: -0.80%) *	0.43

\* 3 Jahre annualisiert

### Portfoliostruktur



### Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Pascal Tobler
Management Fee p.a.	0.40%
TER (per 30.04.2019)	0.43%
Lancierungspreis	4'987.09
Lancierungsdatum	12.12.2011
Abschluss Geschäftsjahr	30. April
Steuerwert per 31.12.2018	3'190.50
Schweizer Valorennr.	13'403'490
ISIN	CH0134034906

### Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert	3'516.37
Höchst seit Lancierung	5'312.31
Tiefst seit Lancierung	2'920.49
Fondsvermögen in Mio.	64.64

# Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces A USD

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces bietet eine einfache Möglichkeit, an der Entwicklung des Goldpreises teilzunehmen. Der Fonds investiert ausschliesslich in physisches Gold. Das Gold wird dabei in Form von 1-Unzen-Goldbarren (ca. 31.10 Gramm) mit der Feinheit 995/1000 oder besser gehalten.**

- Gold erfüllt als Bestandteil der Quote Alternative Anlagen die Funktion eines Risikopuffers in den meisten Wertschriftenportfolios

Vontobel Asset Management AG, Zürich

- Passiv verwalteter Goldfonds
- Sicherheit durch Hinterlegung von physischem Gold
- Tägliche Handelbarkeit dank Kotierung an der SIX Swiss Exchange
- Auslieferung bereits ab einem Fonds-Anteil in Form von 1-Unzen-Goldbarren (ca. 31.10 Gramm) möglich
- Effiziente Alternative zu einer direkten Anlage in physisches Gold
- Geeignet für Anleger mit hoher Risikobereitschaft

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
USD	Fonds	-3.4	13.7	-1.7	11.4	7.0	3.9

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in USD pro Anteil (A)



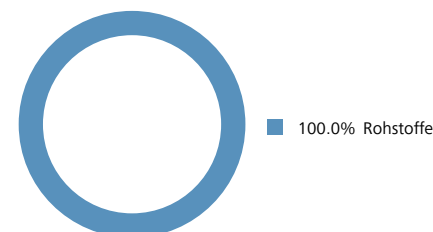
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

## Risikodaten

Volatilität *	9.82%
Sharpe Ratio (Risikoloser Zinssatz: 1.81% ) *	0.53

\* 3 Jahre annualisiert

## Portfoliostruktur



## Fondsinformation in USD

Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Pascal Tobler
Management Fee p.a.	0.40%
TER (per 30.04.2019)	0.41%
Lancierungspreis	1'241.00
Lancierungsdatum	22.01.2014
Abschluss Geschäftsjahr	30. April
Steuerwert per 31.12.2018	1'230.89 CHF
Schweizer Valorennr.	22'161'641
ISIN	CH0221616417

## Aktuelle Daten in USD

Nettoinventarwert	1'420.27
Höchst seit Lancierung	1'505.34
Tiefst seit Lancierung	1'037.60
Fondsvermögen in Mio.	274.53 CHF

# Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces A CHF

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces bietet eine einfache Möglichkeit, an der Entwicklung des Goldpreises teilzunehmen. Der Fonds investiert ausschliesslich in physisches Gold. Das Gold wird dabei in Form von 1-Unzen-Goldbarren (ca. 31.10 Gramm) mit der Feinheit 995/1000 oder besser gehalten.**

- Passiv verwalteter Goldfonds
- Sicherheit durch Hinterlegung von physischem Gold
- Tägliche Handelbarkeit dank Kotierung an der SIX Swiss Exchange
- Auslieferung bereits ab einem Fonds-Anteil in Form von 1-Unzen-Goldbarren (ca. 31.10 Gramm) möglich
- Effiziente Alternative zu einer direkten Anlage in physisches Gold
- Geeignet für Anleger mit hoher Risikobereitschaft

- Gold erfüllt als Bestandteil der Quote Alternative Anlagen die Funktion eines Risikopuffers in den meisten Wertschriftenportfolios

Vontobel Asset Management AG, Zürich

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
CHF	Fonds	-2.0	16.1	-1.3	7.0	6.4	4.7

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (A)



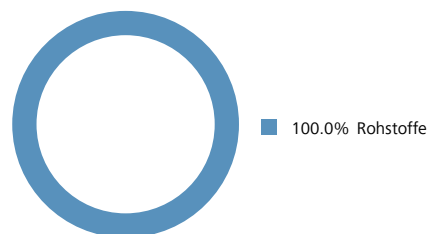
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

## Risikodaten

Volatilität *	9.45%
Sharpe Ratio (Risikoloser Zinssatz: -0.80% ) *	0.76

\* 3 Jahre annualisiert

## Portfoliostruktur



## Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Pascal Tobler
Management Fee p.a.	0.40%
TER (per 30.04.2019)	0.41%
Lancierungspreis	1'552.34
Lancierungsdatum	12.12.2011
Abschluss Geschäftsjahr	30. April
Steuerwert per 31.12.2018	1'222.80
Schweizer Valorennr.	13'403'484
ISIN	CH0134034849

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert	1'409.72
Höchst seit Lancierung	1'665.18
Tiefst seit Lancierung	1'018.66
Fondsvermögen in Mio.	274.53

# Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces H CHF (hedged)

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen ETF - Solid Gold Ounces bietet eine einfache Möglichkeit, an der Entwicklung des Goldpreises teilzunehmen. Der Fonds investiert ausschliesslich in physisches Gold. Das Gold wird dabei in Form von 1-Unzen-Goldbarren (ca. 31.10 Gramm) mit der Feinheit 995/1000 oder besser gehalten.**

- Passiv verwalteter Goldfonds
- Sicherheit durch Hinterlegung von physischem Gold
- Tägliche Handelbarkeit dank Kotierung an der SIX Swiss Exchange
- Auslieferung bereits ab einem Fonds-Anteil in Form von 1-Unzen-Goldbarren (ca. 31.10 Gramm) möglich
- Währungsabsicherung gegenüber USD
- Effiziente Alternative zu einer direkten Anlage in physisches Gold

- Geeignet für Anleger mit hoher Risikobereitschaft
- Gold erfüllt als Bestandteil der Quote Alternative Anlagen die Funktion eines Risikopuffers in den meisten Wertschriftenportfolios

Vontobel Asset Management AG, Zürich

## Netto-Performance (in %)

CHF	Fonds	1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
		-3.6	9.8	-5.1	8.2	3.4	0.6

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (H)



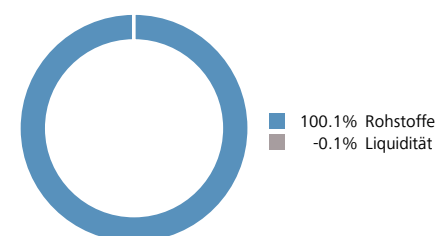
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

## Risikodaten

Volatilität *	9.76%
Sharpe Ratio (Risikoloser Zinssatz: -0.80% ) *	0.43

\* 3 Jahre annualisiert

## Portfoliostruktur



## Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Pascal Tobler
Management Fee p.a.	0.40%
TER (per 30.04.2019)	0.41%
Lancierungspreis	1'552.34
Lancierungsdatum	12.12.2011
Abschluss Geschäftsjahr	30. April
Steuerwert per 31.12.2018	997.00
Schweizer Valorennr.	13'403'486
ISIN	CH0134034864

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert	1'092.59
Höchst seit Lancierung	1'654.23
Tiefst seit Lancierung	906.85
Fondsvermögen in Mio.	274.53

# Raiffeisen Futura Immo Fonds

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Futura Immo Fonds investiert in der ganzen Schweiz in Immobilien unter Berücksichtigung von nachhaltigen Kriterien. Der Fonds hält die Immobilienanlagen im «direkten Grundbesitz». Er investiert in bestehende Objekte wie auch Neubauprojekte. Das Schwergewicht liegt auf Wohnbauten.**

- Aktiv verwalteter, schweizweit investierender Immobilienfonds
- Das Portfoliomanagement erfolgt durch VERIT Investment Management AG
- Die Verwaltung der einzelnen Liegenschaften erfolgt durch VERIT Immobilien AG

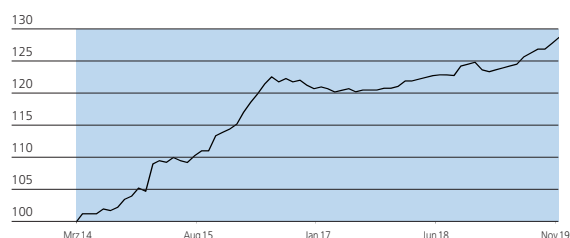
- Für jede Liegenschaft wird ein Nachhaltigkeitsrating durch Inrate erstellt
- Mindestens 60% der Anlagen erfolgen in Wohnbauten
- Die Fondsanteile werden ausserbörslich gehandelt
- Geeignet als Beimischung für sämtliche Anlageziele

VERIT Investment Management AG, Zürich

## Netto-Performance (in %)

	1 Mt.	2019	2018	2017	3 J.	5 J.
	1.1.-29.11.				p.a.	p.a.
CHF Fonds	0.7	4.1	2.1	0.3	2.0	4.1

## Wertentwicklung (Ausschüttung reinvestiert)



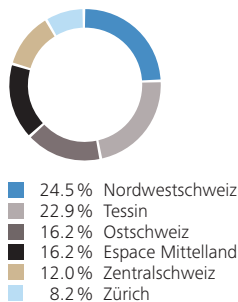
Quelle: Sekundärmarkt Raiffeisen Schweiz. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei Kauf und Verkauf der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten basieren auf den Geldkursen.

## Risikodaten

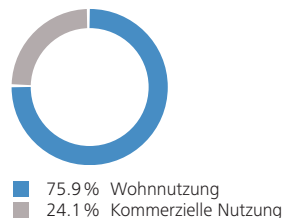
Volatilität *	1.38 %
Sharpe Ratio (Risikoloser Zinssatz: -0.74 %) *	1.98

\* 3 Jahre annualisiert

## Aufteilung nach Regionen



## Aufteilung nach Nutzungsart



## Fondsdaten in CHF

Fondsdomizil	Schweiz
Fondsleitung	VERIT Investment Management AG, Zürich
Fondsmanager	VERIT Investment Management AG, Zürich
Depotbank	Zürcher Kantonalbank, Zürich
Management Fee p.a.	0.55%*
Lancierungspreis	100.00
Lancierungsdatum	05.03.2014
Letzte Ausschüttung (ex)	18.06.2019
Ausschüttung	2.20
Abschluss Geschäftsjahr	31. März
Steuerwert per 31.12.2018	2.68
Kotierung	Ausserbörslich
Schweizer Valorennr.	22'518'230
ISIN	CH0225182309

\*max. 0.8%

## Aktuelle Daten in CHF

Ausserbörslicher Handelskurs*	106.75
Höchst seit Lancierung*	117.25
Tiefst seit Lancierung*	100.00
NAV per Jahresabschluss	94.26
Agio	14.33 %
Gesamtfondsvermögen	284.50
Fondsvermögen in Mio.	236.84

\*Geldkurs

## Kennzahlen Jahresbericht (in %)\*

Anlagerendite	1.46 %
Ausschüttungsrendite	2.10 %
Fremdfinanzierungsquote	9.51 %
Mietzinsausfallrate	7.16 %
Betriebsgewinnmarge (EBIT)	67.20 %
Eigenkapitalrendite (ROE)	1.45 %
Ausschüttungsquote	100.08 %
Fondsbetriebsaufwandquote TER <sub>REF</sub> (GAV)	0.75 %
Fondsbetriebsaufwandquote TER <sub>REF</sub> (MV)	0.74 %

\*Jahresbericht per 31.03.2019

# Raiffeisen Fonds - Global Invest Yield

per 29.11.2019

Der Raiffeisen Fonds - Global Invest Yield investiert weltweit, breit diversifiziert in sämtliche Anlageklassen. Diese umfassen neben Aktien und Obligationen auch indirekte Anlagen in Immobilien, Edelmetalle und Rohstoffe sowie Investitionen in Funds of Hedge Funds. Der Fonds entspricht dem Raiffeisen Anlageziel "Ertrag".

- Aktiv verwalteter Anlagezielfonds
- Neutrale Gewichtung der Anlageklassen: 5% Liquidität/ Geldmarkt, 60% Obligationen, 20% Aktien, 15% alternative Anlagen
- Bandbreiten der Anlageklassen Obligationen, Aktien und alternative Anlagen: +/- 15%
- Geeignet für Anleger mit geringer Risikobereitschaft

Vontobel Asset Management AG, Zürich

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
CHF	Fonds	-0.2	8.8	-5.7	4.9	2.8	1.4
	Index	0.6	9.5	-3.8	5.0	3.6	2.3

Vergleichsindex: Benchmark GI Yield (-31.03.2010 Benchmark GI 30)

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (B)



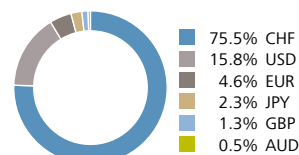
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

## Risikodaten

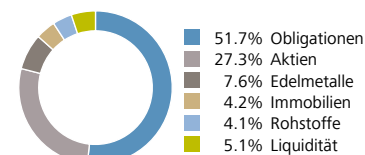
Volatilität *	3.39%
Sharpe Ratio	1.05
(Risikoloser Zinssatz: -0.80%) *	
Tracking Error *	1.25%
Jensen's Alpha *	-1.30%
Beta *	1.10

\* 3 Jahre annualisiert

## Grösste Währungen



## Portfoliostruktur



## Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Luxemburg
Fondsmanager	Peter Steffen
Management Fee p.a.	1.00%
TER (per 30.09.2019)	1.10%
Lancierungspreis B	100.00
Lancierungsdatum	13.05.1997
Letzte Ausschüttung A (ex)	29.07.2019
Ausschüttung (A)	0.65
Abschluss Geschäftsjahr	31. März
Steuerwert A per 31.12.2018	104.89
Steuerwert B per 31.12.2018	138.98
Schweizer Valorennr. A	527'513
Schweizer Valorennr. B	527'514
ISIN A	LU0076548634
ISIN B	LU0076548808

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert A	113.50
Nettoinventarwert B	151.25
Höchst seit Lancierung B	152.04
Tiefst seit Lancierung B	99.45
Fondsvermögen in Mio.	653.49

## Grösste Aktienpositionen

Nestle	1.2%
Novartis	1.1%
Roche	0.8%
Credit Suisse Group AG -Reg-	0.7%
UBS Group Inc. Registered	0.7%

## Grösste Obligationenpositionen

1.375% United States Treasury Bill 2020	9.2%
Ishares Bcml Gv Bond Fund ETF	7.5%
3.625% United States Treasury Bill 2020	6.2%
3.25% Federal Republic of Germany 2020	4.8%
3.45% Republic of Italy Government International Bond 2048	3.2%

## Grösste alternative Anlagen

Metal Sec Etf's Swiss Gold 09/-	4.3%
VONCERT Open End auf einen "CH Real Estate Funds" Basket	4.2%
Regd.Commodity Securities ETFs	4.1%
Commodity Securities Ltd With Regd.Secured Precious Metal Linked Notes iShares Phy Met Wit	3.3%



# Raiffeisen Pension Invest Futura Yield

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Pension Invest Futura Yield investiert weltweit ausgewogen in Aktien-, Obligationen- und Geldmarktanlagen. Alle Anlagen unterliegen einem strengen Auswahlverfahren nach ökologischen, sozialen und ethischen Kriterien durch die unabhängige Rating-Agentur Inrate. Zudem werden die Stimmrechte der Schweizer Unternehmen aktiv gemäss den Empfehlungen von Ethos ausgeübt.**

- Aktiv verwalteter Anlagezielfonds
- Konsequentes Bewertungsverfahren durch Ratingagentur Inrate (Best-in-Service-Ansatz)
- Aktive Ausübung der Stimmrechte der Schweizer Aktien gemäss den Empfehlungen von Ethos, schweizerische Stiftung für nachhaltige Entwicklung, im Interesse der Anleger

- Strikte Trennung von nachhaltiger und finanzieller Analyse
- Aktienanteil beträgt 10% bis 35% des Fondsvermögens
- Einhaltung der Anlagerestriktionen für Vorsorgeeinrichtungen gemäss BVV2
- Die ausschüttende A-Klasse steht für freie (ungebundene) Depots zur Verfügung
- Die thesaurierende I-Klasse steht ausschliesslich für Vorsorgeeinrichtungen und gebundene Vorsorgedepots zur Verfügung
- Geeignet für Anleger mit geringer Risikobereitschaft

Vontobel Asset Management AG, Zürich

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
CHF	Fonds	1.0	8.4	-4.8	5.2	3.0	2.0
	Index	0.8	9.4	-2.8	5.0	4.0	3.0

Vergleichsindex: Pension Invest Futura Yield Index (-31.05.2010 Pension Invest 30 Index)

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (Ausschüttung reinvestiert)



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.

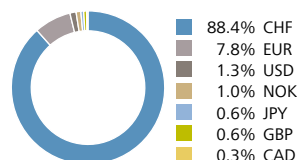


## Risikodaten

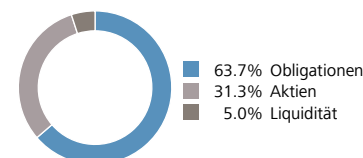
Volatilität *	2.95%
Sharpe Ratio	1.28
(Risikoloser Zinssatz: -0.80%) *	
Tracking Error *	0.93%
Jensen's Alpha *	-1.13%
Beta *	1.03

\* 3 Jahre annualisiert

## Grösste Währungen



## Portfoliostruktur



## Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Andreas Bentzen
Management Fee p.a.	1.05%
TER (per 31.03.2019)	1.10%
Lancierungspreis A	100.00
Lancierungspreis I	120.79
Lancierungsdatum A	04.12.1998
Lancierungsdatum I	31.08.2009
Letzte Ausschüttung A (ex)	13.12.2018
Ausschüttung (A)	1.00
Abschluss Geschäftsjahr	30. September
Steuerwert A per 31.12.2018	134.60
Schweizer Valorennr. A	950'498
Schweizer Valorennr. I	10'229'541
ISIN A	CH0009504983
ISIN I	CH0102295414

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert A	145.95
Nettoinventarwert I	158.73
Höchst seit Lancierung A	146.12
Höchst seit Lancierung I	158.92
Tiefst seit Lancierung A	99.58
Tiefst seit Lancierung I	117.32
Fondsvermögen in Mio.	1'804.35

## Grösste Aktienpositionen

VF - MTX Sust Emerg Mkt Leaders B	3.4%
USD	
Roche	2.0%
Lonza Group -Reg-	1.0%
UBS Group Inc. Registered	1.0%
LafargeHolcim N	0.9%

## Grösste Obligationenpositionen

4.875% European Investment Bank	1.1%
2036	
1.625% Kingdom of Belgium	1.0%
Treasury Bill 2020	
0.5% Swiss Confederation	0.9%
Government Bond 2030	
1.5% Ferrovie dello Stato Italiane	0.9%
SpA 2025	
1% Ireland Government Bond 2026	0.7%

# Raiffeisen Fonds - Global Invest Balanced

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Fonds - Global Invest Balanced investiert weltweit, breit diversifiziert in sämtliche Anlageklassen. Diese umfassen neben Aktien und Obligationen auch indirekte Anlagen in Immobilien, Edelmetalle und Rohstoffe sowie Investitionen in Funds of Hedge Funds. Der Fonds entspricht dem Raiffeisen Anlageziel "Ausgewogen".**

- Aktiv verwalteter Anlagezielfonds
- Neutrale Gewichtung der Anlageklassen: 5% Liquidität/ Geldmarkt, 40% Obligationen, 40% Aktien, 15% alternative Anlagen
- Bandbreiten der Anlageklassen Obligationen, Aktien und alternative Anlagen: +/- 15%

- Geeignet für Anleger mit mittlerer Risikobereitschaft

Vontobel Asset Management AG, Zürich

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
CHF	Fonds	0.3	10.9	-8.9	7.7	3.4	1.5
	Index	1.2	13.6	-5.3	8.5	5.7	3.4

Vergleichsindex: Benchmark GI Balanced (-31.03.2010 Benchmark GI 50)

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (B)



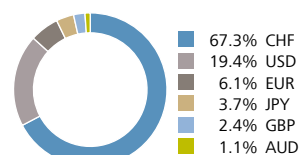
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

## Risikodaten

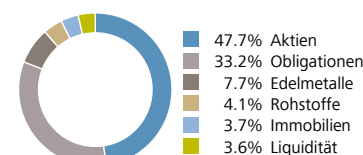
Volatilität *	5.05%
Sharpe Ratio	0.82
(Risikoloser Zinssatz: -0.80%) *	
Tracking Error *	1.39%
Jensen's Alpha *	-2.67%
Beta *	1.04

\* 3 Jahre annualisiert

## Grösste Währungen



## Portfoliostruktur



## Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Luxemburg
Fondsmanager	Peter Steffen
Management Fee p.a.	1.05%
TER (per 30.09.2019)	1.16%
Lancierungspreis B	100.00
Lancierungsdatum	13.05.1997
Letzte Ausschüttung A (ex)	29.07.2019
Ausschüttung (A)	0.90
Abschluss Geschäftsjahr	31. März
Steuerwert A per 31.12.2018	116.12
Steuerwert B per 31.12.2018	147.29
Schweizer Valorennr. A	527'516
Schweizer Valorennr. B	527'518
ISIN A	LU0076548980
ISIN B	LU0076549103

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert A	127.89
Nettoinventarwert B	163.38
Höchst seit Lancierung B	164.63
Tiefst seit Lancierung B	99.17
Fondsvermögen in Mio.	731.11

## Grösste Aktienpositionen

Nestle	2.8%
Novartis	2.5%
Roche	2.1%
Pargesa Holding SA -Br-	1.8%
UBS Group Inc. Registered	1.7%

## Grösste Obligationenpositionen

Ishares Bcemi Gv Bond Fund ETF	7.3%
1.375% United States Treasury Bill 2020	5.5%
3.25% Federal Republic of Germany 2020	3.1%
2.875% United States Treasury Bill 2049	2.3%
3.625% United States Treasury Bill 2020	2.1%

## Grösste alternative Anlagen

Metal Sec Etf's Swiss Gold 09/-	4.8%
Regd.Commodity Securities ETFs	4.1%
Commodity Securities Ltd With VONCERT Open End auf einen "CH Real Estate Funds" Basket	3.7%
Regd.Secured Precious Metal Linked Notes iShares Phy Met Wit	2.9%

# Raiffeisen Pension Invest Futura Balanced

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Pension Invest Futura Balanced investiert weltweit ausgewogen in Aktien-, Obligationen- und Geldmarktanlagen. Alle Anlagen unterliegen einem strengen Auswahlverfahren nach ökologischen, sozialen und ethischen Kriterien durch die unabhängige Rating-Agentur Inrate. Zudem werden die Stimmrechte der Schweizer Unternehmen aktiv gemäss den Empfehlungen von Ethos ausgeübt.**

- Aktiv verwalteter Anlagezielfonds
- Konsequentes Bewertungsverfahren durch Ratingagentur Inrate (Best-in-Service-Ansatz)
- Aktive Ausübung der Stimmrechte der Schweizer Aktien gemäss den Empfehlungen von Ethos, schweizerische Stiftung für nachhaltige Entwicklung, im Interesse der Anleger

- Strikte Trennung von nachhaltiger und finanzieller Analyse
- Aktienanteil beträgt 30% bis 50% des Fondsvermögens
- Einhaltung der Anlagerestriktionen für Vorsorgeeinrichtungen gemäss BVV2
- Die ausschüttende A-Klasse steht für freie (ungebundene) Depots zur Verfügung
- Die thesaurierende I-Klasse steht ausschliesslich für Vorsorgeeinrichtungen und gebundene Vorsorgedepots zur Verfügung
- Geeignet für Anleger mit mittlerer Risikobereitschaft

Vontobel Asset Management AG, Zürich

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
CHF	Fonds	1.6	11.9	-6.2	8.8	4.9	3.2
	Index	1.5	13.8	-4.4	8.8	6.2	4.2

Vergleichsindex: Pension Invest Futura Balanced Index (-31.05.2010 Pension Invest Futura 50 Index)



## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (Ausschüttung reinvestiert)



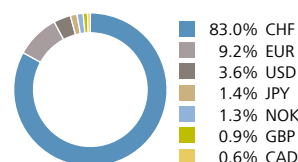
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

## Risikodaten

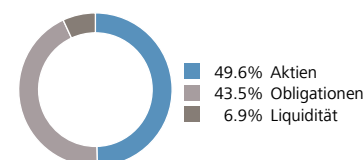
Volatilität *	4.70%
Sharpe Ratio	1.21
(Risikoloser Zinssatz: -0.80%) *	
Tracking Error *	1.19%
Jensen's Alpha *	-1.58%
Beta *	1.03

\* 3 Jahre annualisiert

## Grösste Währungen



## Portfoliostruktur



## Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Andreas Bentzen
Management Fee p.a.	1.10%
TER (per 31.03.2019)	1.11%
Lancierungspreis A	100.00
Lancierungspreis I	97.66
Lancierungsdatum A	01.03.2006
Lancierungsdatum I	31.08.2009
Letzte Ausschüttung A (ex)	13.12.2018
Ausschüttung (A)	1.00
Abschluss Geschäftsjahr	30. September
Steuerwert A per 31.12.2018	124.85
Schweizer Valorennr. A	2'375'444
Schweizer Valorennr. I	10'229'545
ISIN A	CH0023754440
ISIN I	CH0102295455

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert A	139.67
Nettoinventarwert I	151.08
Höchst seit Lancierung A	139.89
Höchst seit Lancierung I	151.32
Tiefst seit Lancierung A	79.42
Tiefst seit Lancierung I	91.62
Fondsvermögen in Mio.	2'984.42

## Grösste Aktienpositionen

VF - MTX Sust Emerg Mkt Leaders B	4.1%
USD	
Roche	3.9%
Novartis	2.4%
UBS Group Inc. Registered	1.6%
Swiss Re	1.5%

## Grösste Obligationenpositionen

2% Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	0.9%
2025	
3.75% Norway Treasury Bill 2021	0.9%
4.875% European Investment Bank	0.7%
2036	
0.5% Swiss Confederation	0.6%
Government Bond 2030	
2% Henkel AG & Co KGaA 2020	0.6%

# Raiffeisen Fonds - Global Invest Growth

per 29.11.2019

Der Raiffeisen Fonds - Global Invest Growth investiert weltweit, breit diversifiziert in sämtliche Anlageklassen. Diese umfassen neben Aktien und Obligationen auch indirekte Anlagen in Immobilien, Edelmetalle und Rohstoffe sowie Investitionen in Funds of Hedge Funds. Der Fonds entspricht dem Raiffeisen Anlageziel "Wachstum".

- Aktiv verwalteter Anlagezielfonds
- Neutrale Gewichtung der Anlageklassen: 5% Liquidität/ Geldmarkt, 20% Obligationen, 60% Aktien, 15% alternative Anlagen
- Bandbreiten der Anlageklassen Obligationen, Aktien und alternative Anlagen: +/- 15%
- Geeignet für Anleger mit erhöhter Risikobereitschaft

Vontobel Asset Management AG, Zürich

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
CHF	Fonds	0.9	12.9	-9.9	10.7	4.7	1.8
	Index	1.8	18.1	-6.6	12.0	8.0	4.5

Vergleichsindex: Benchmark GI Growth (-31.03.2010 Benchmark GI 80)

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (B)



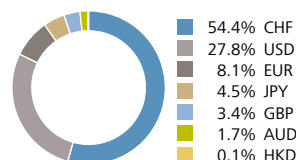
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

## Risikodaten

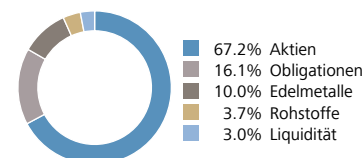
Volatilität *	7.01%
Sharpe Ratio	0.79
(Risikoloser Zinssatz: -0.80%) *	
Tracking Error *	2.09%
Jensen's Alpha *	-3.32%
Beta *	1.01

\* 3 Jahre annualisiert

## Grösste Währungen



## Portfoliostruktur



## Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Luxemburg
Fondsmanager	Peter Steffen
Management Fee p.a.	1.15%
TER (per 30.09.2019)	1.29%
Lancierungspreis B	100.00
Lancierungsdatum	12.12.2001
Letzte Ausschüttung A (ex)	29.07.2019
Ausschüttung (A)	1.00
Abschluss Geschäftsjahr	31. März
Steuerwert A per 31.12.2018	101.55
Steuerwert B per 31.12.2018	105.47
Schweizer Valorennr. A	1'300'431
Schweizer Valorennr. B	1'300'437
ISIN A	LU0138233753
ISIN B	LU0138233837

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert A	113.66
Nettoinventarwert B	119.12
Höchst seit Lancierung B	128.16
Tiefst seit Lancierung B	70.37
Fondsvermögen in Mio.	56.86

## Grösste Aktienpositionen

Nestle	4.6%
Novartis	4.0%
Roche	3.2%
Pargesa Holding SA -Br-	2.8%
UBS Group Inc. Registered	1.8%

## Grösste Obligationenpositionen

Ishares Bcml Gv Bond Fund ETF	7.6%
1.375% United States Treasury Bill 2020	2.6%
3.25% Federal Republic of Germany 2020	2.0%
3.45% Republic of Italy Government International Bond 2048	1.2%
2.875% United States Treasury Bill 2049	1.0%

## Grösste alternative Anlagen

Metal Sec Etf's Swiss Gold 09/-	6.2%
Regd.Secured Precious Metal Linked Notes iShares Phy Met Wit	3.8%
Regd.Commodity Securities ETFs	3.7%
Commodity Securities Ltd With	

# Raiffeisen Pension Invest Futura Growth

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Pension Invest Futura Growth investiert weltweit, breit diversifiziert in Aktien-, Obligationen- und Geldmarktanlagen. Alle Anlagen unterliegen einem strengen Auswahlverfahren nach ökologischen, sozialen und ethischen Kriterien durch die unabhängige Rating-Agentur Inrate. Zudem werden die Stimmrechte der Schweizer Unternehmen aktiv gemäss den Empfehlungen von Ethos ausgeübt.**

- Aktiv verwalteter Anlagezielfonds
- Konsequentes Bewertungsverfahren durch Ratingagentur Inrate (Best-in-Service-Ansatz)
- Aktive Ausübung der Stimmrechte der Schweizer Aktien gemäss den Empfehlungen von Ethos, schweizerische Stiftung für nachhaltige Entwicklung, im Interesse der Anleger
- Strikte Trennung von nachhaltiger und finanzieller Analyse

- Aktienanteil beträgt 50% bis 80% des Fondsvermögens
- Die ausschüttende A-Klasse steht für freie (ungebundene) Depots zur Verfügung
- Die thesaurierende I-Klasse steht ausschliesslich für Vorsorgeeinrichtungen und gebundene Vorsorgedepots zur Verfügung
- Geeignet für Anleger mit erhöhter Risikobereitschaft
- Bis zum 31.03.2019 hiess der Fonds Raiffeisen Index Fonds - Pension Growth und wurde passiv verwaltet

Vontobel Asset Management AG, Zürich

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
CHF	Fonds	2.2	16.9	-9.2	14.5	7.4	4.0
	Index	2.1	18.1	-8.9	14.0	7.7	4.5

Vergleichsindex: Pension Invest Futura Growth Index (-31.03.2019 Pension Growth Index)



Morningstar Rating™

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (Ausschüttung reinvestiert)



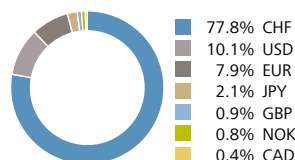
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performanceindizes lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

## Risikodaten

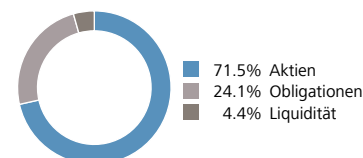
Volatilität *	7.40%
Sharpe Ratio	1.11
(Risikoloser Zinssatz: -0.80%) *	
Tracking Error *	1.63%
Jensen's Alpha *	-0.68%
Beta *	1.04

\* 3 Jahre annualisiert

## Grösste Währungen



## Portfoliostruktur



## Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Andreas Bentzen
Management Fee p.a.	1.20%
TER **	1.21%
Lancierungspreis A	102.09
Lancierungspreis I	100.00
Lancierungsdatum A	03.07.2013
Lancierungsdatum I	18.12.2012
Letzte Ausschüttung (A) (ex)	07.12.2018
Ausschüttung (A)	1.80
Abschluss Geschäftsjahr	30. September
Steuerwert A per 31.12.2018	114.74
Schweizer Valorennr. A	21'046'218
Schweizer Valorennr. I	18'932'233
ISIN A	CH0210462187
ISIN I	CH0189322339

\*\* geschätzte TER ab Übernahme  
Fondsleitungsfunktion per 01.04.2019

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert A	133.98
Nettoinventarwert I	141.18
Höchst seit Lancierung A	134.31
Höchst seit Lancierung I	141.53
Tiefst seit Lancierung A	99.65
Tiefst seit Lancierung I	99.08
Fondsvermögen in Mio.	361.08

## Grösste Aktienpositionen

Roche	5.7%
Novartis	5.1%
VF - MTX Sust Emerg Mkt Leaders B	4.0%
USD	
UBS ETF MSCI Emerging Markets SR	2.0%
USD Ad	
Lonza Group -Reg-	1.8%

## Grösste Obligationenpositionen

1.4% Spain Government Bond 2028	1.3%
1.5 % Pfandbriefzentrale 2029	1.3%
0% Swiss Confederation Government Bond 2029	1.2%
5% Kingdom of Belgium Treasury Bill 2035	1.1%
3% EUROFIMA 2026	1.0%

# Raiffeisen Fonds - Global Invest Equity

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Fonds - Global Invest Equity investiert weltweit, breit diversifiziert in Aktien unter Einbezug von indirekten Anlagen in Immobilien, Edelmetalle und Rohstoffe sowie Investitionen in Funds of Hedge Funds. Der Fonds entspricht dem Raiffeisen Anlageziel "Aktien".**

- Aktiv verwalteter Anlagezielfonds
- Neutrale Gewichtung der Anlageklassen: 5% Liquidität/ Geldmarkt, 80% Aktien, 15% alternative Anlagen
- Bandbreiten der Anlageklassen Aktien und alternative Anlagen: +/- 15%
- Geeignet für Anleger mit hoher Risikobereitschaft

Vontobel Asset Management AG, Zürich

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 1.1.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
CHF	Fonds	1.6	13.7	-11.4	12.4	5.1	1.7
	Index	2.4	22.4	-7.7	15.1	10.1	5.5

Vergleichsindex: Benchmark GI Equity (-31.03.2010 Benchmark GI 100)

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (B)



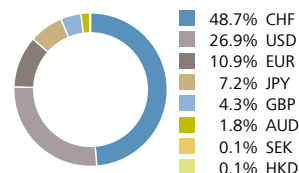
Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

## Risikodaten

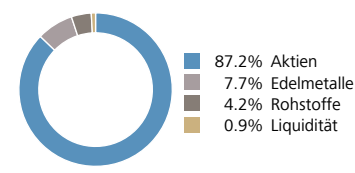
Volatilität *	9.06%
Sharpe Ratio	0.65
(Risikoloser Zinssatz: -0.80%) *	
Tracking Error *	2.80%
Jensen's Alpha *	-5.09%
Beta *	1.01

\* 3 Jahre annualisiert

## Grösste Währungen



## Portfoliostruktur



## Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Luxemburg
Fondsmanager	Peter Steffen
Management Fee p.a.	1.20%
TER (per 30.09.2019)	1.32%
Lancierungspreis B	100.00
Lancierungsdatum	30.04.1999
Letzte Ausschüttung A (ex)	29.07.2019
Ausschüttung (A)	1.00
Abschluss Geschäftsjahr	31. März
Steuerwert A per 31.12.2018	89.38
Steuerwert B per 31.12.2018	93.35
Schweizer Valorennr. A	423'480
Schweizer Valorennr. B	423'774
ISIN A	LU0097318900
ISIN B	LU0097319205

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert A	100.58
Nettoinventarwert B	106.13
Höchst seit Lancierung B	125.99
Tiefst seit Lancierung B	54.49
Fondsvermögen in Mio.	110.00

## Grösste Aktienpositionen

Nestle	5.7%
Novartis	5.0%
Roche	3.8%
Pargesa Holding SA -Br-	3.4%
UBS Group Inc. Registered	2.8%

## Grösste alternative Anlagen

Regd.Commodity Securities ETFs	4.2%
Commodity Securities Ltd With	
Regd.Secured Precious Metal Linked	3.9%
Notes iShares Phy Met Wit	
Metal Sec Etf's Swiss Gold 09/-	3.8%

# Raiffeisen Pension Invest Futura Equity

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Pension Invest Futura Equity investiert weltweit, breit diversifiziert in Aktien. Alle Anlagen unterliegen einem strengen Auswahlverfahren nach ökologischen, sozialen und ethischen Kriterien durch die unabhängige Rating-Agentur Inrate. Zudem werden die Stimmrechte der Schweizer Unternehmen aktiv gemäss den Empfehlungen von Ethos ausgeübt.**

- Aktiv verwalteter Aktienfonds
- Konsequentes Bewertungsverfahren durch Ratingagentur Inrate (Best-in-Service-Ansatz)
- Aktive Ausübung der Stimmrechte der Schweizer Aktien gemäss den Empfehlungen von Ethos, schweizerische Stiftung für nachhaltige Entwicklung, im Interesse der Anleger
- Strikte Trennung von nachhaltiger und finanzieller Analyse

- Aktienanteil beträgt 80% bis 100% des Fondsvermögens
- Die ausschüttende A-Klasse steht für freie (ungebundene) Depots zur Verfügung
- Die thesaurierende I-Klasse steht ausschliesslich für Vorsorgeeinrichtungen und gebundene Vorsorgedepots zur Verfügung
- Geeignet für Anleger mit hoher Risikobereitschaft

Vontobel Asset Management AG, Zürich

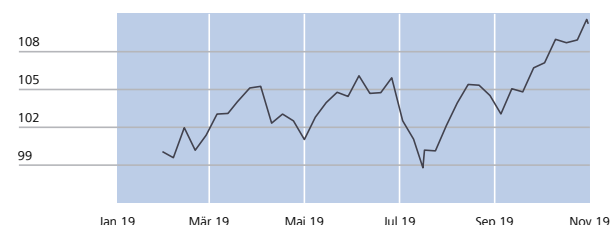
## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019 28.2.-29.11.	2018	2017	3 J. p.a.	5 J. p.a.
CHF	Fonds	3.2	10.2	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
	Index	3.0	12.2	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Vergleichsindex: Pension Invest Futura Equity Index

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (Ausschüttung reinvestiert)

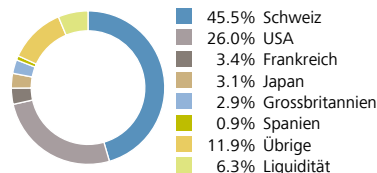


Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

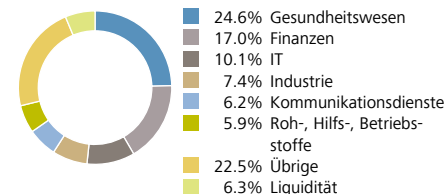
## Risikodaten

Volatilität	n.a.
Sharpe Ratio	n.a.
Tracking Error	n.a.
Jensen's Alpha	n.a.
Beta	n.a.

## Grösste Länder



## Grösste Sektoren



## Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Andreas Bentzen
Management Fee p.a.	1.25%
Lancierungspreis	100.00
Lancierungsdatum	28.02.2019
Abschluss Geschäftsjahr	30. September
Schweizer Valorennr. A	44'119'957
Schweizer Valorennr. I	44'119'958
ISIN A	CH0441199574
ISIN I	CH0441199582

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert A	110.21
Nettoinventarwert I	110.21
Höchst seit Lancierung A	110.56
Höchst seit Lancierung I	110.56
Tiefst seit Lancierung A	98.79
Tiefst seit Lancierung I	98.79
Fondsvermögen in Mio.	57.02

## Grösste Aktienpositionen

Roche	7.8%
Novartis	7.3%
VF - MTX Sust Emerg Mkt Leaders B	4.7%
USD	
UBS ETF MSCI Emerging Markets SR	3.2%
USD Ad	
UBS ETF-MSCI Japan Soc Responsible	3.1%
U ETF (JPY) Ad	
UBS Group Inc. Registered	2.4%
Zurich Insurance Group AG	2.3%
Swiss Re	2.1%
Alphabet Inc	2.0%
Lonza Group -Reg-	1.9%

# Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend

per 29.11.2019

**Der Raiffeisen Fonds (CH) - Focus Interest & Dividend investiert weltweit in Aktien-, Obligationen- und Geldmarktanlagen. Das Ziel des Fonds ist die Erzielung eines überdurchschnittlichen Einkommens. Hierzu werden vorwiegend hochverzinsliche Obligationen und Aktien mit einer hohen Dividendenrendite ausgewählt. Zudem wird eine langfristige Stabilität des investierten Kapitals angestrebt.**

- Aktiv verwalteter global ausgerichteter gemischter Fonds
- Diversifikation der Anlagen durch eine breite Streuung über Anlageklassen, Regionen und Sektoren
- Aktienanteil von maximal 40%
- Absicherung der Währungsrisiken zu mindestens 60%

- Fokussierung auf regelmässiges Einkommen aus verschiedenen Quellen (Zinsen, Dividenden und Optionsprämien)
- Der Fonds eignet sich für einkommensorientierte Anleger mit einer mittleren Risikobereitschaft

Vontobel Asset Management AG, Zürich

## Netto-Performance (in %)

		1 Mt.	2019	2018	2017	3 J.	5 J.
			1.1.-29.11.			p.a.	p.a.
CHF	Fonds	0.9	8.8	-7.5	0.2	n.a.	n.a.

## Wertentwicklung

Ausgabepreis in CHF pro Anteil (Ausschüttung reinvestiert)

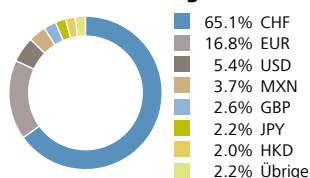


Quelle: Bank Vontobel AG. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen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

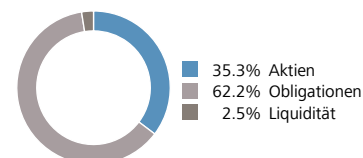
## Risikodaten

Volatilität	6.85%
Sharpe Ratio	1.09

## Grösste Währungen (nach Absicherung)



## Portfoliostruktur



## Fondsinformation in CHF

Fondsdomizil	Schweiz
Fondsmanager	Dominik Zörner
Management Fee p.a.	1.10%
TER (per 31.07.2019)	1.20%
Lancierungspreis	103.21
Lancierungsdatum	14.12.2017
Letzte Ausschüttung (ex)	05.11.2019
Ausschüttung	2.75
Abschluss Geschäftsjahr	31. Juli
Steuerwert per 31.12.2018	94.06
Schweizer Valorennr.	2'686'020
ISIN	CH0026860202

## Aktuelle Daten in CHF

Nettoinventarwert	99.58
Höchst seit Lancierung	106.07
Tiefst seit Lancierung	93.92
Fondsvermögen in Mio.	355.52

## Grösste Aktienpositionen

Allianz Se	1.1%
Bank Of Nova Scotia Shs	1.1%
Banque Nationale De Paris Shs	1.1%
Deutsche Lufthansa Shs	1.1%
Deutsche Post -Namen-	1.1%

## Grösste Obligationenpositionen

Ishares Bcml Gv Bond Fund ETF	5.3%
iShares \$ HighYield Corp Bond UCITS	5.0%
ETF USD Dist	
Ishares Markit Iboxx Fd Ehy	4.9%
Ishares li Plc Jpm Emb Fund	2.5%
5.75% Mexican Bonos 2026	1.6%



# Nachhaltige Anlagen

## Die Zukunft gestalten – fair investieren

Nachhaltigkeit wird für Anlegerinnen und Anleger vermehrt zu einem entscheidenden Auswahlkriterium bei ihren Investments. Mit den Raiffeisen Futura-Fonds verbinden Sie Erhalt und Mehrung Ihres Kapitals mit ethischen, ökologischen und sozialen Aspekten.

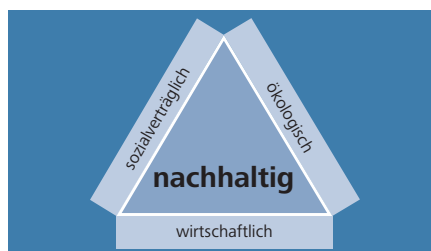
### Was ist Nachhaltigkeit?

Bei der Bewertung von Nachhaltigkeit stützen sich die Futura-Fonds auf die weit verbreitete «Brundtland»-Definition. Eine nachhaltige Entwicklung gewährleistet allen Menschen ausreichende materielle Versorgung und ein Leben in Würde und sichert zugleich die Lebensgrundlagen für zukünftige Generationen.

### Nachhaltige Finanzanlage – Nutzen für alle

Nachhaltige Finanzanlagen konzentrieren sich auf Unternehmen, welche auf langfristige und faire Weise wirtschaftlichen Erfolg erzielen und dabei ökologische und soziale Aspekte berücksichtigen. Dabei weisen sie vergleichbare Rendite- und Risikoeigenschaften auf wie herkömmliche Anlagen, auch wenn kurzfristig hohe Abweichungen zum Gesamtmarkt möglich sind.

#### Dimensionen einer nachhaltigen Entwicklung



### Raiffeisen, Inrate, Vontobel und ethos – das Futura-Team

Die Raiffeisen Futura-Fonds basieren auf der Partnerschaft von Raiffeisen, Inrate, Vontobel und ethos.

## RAIFFEISEN

Raiffeisen ist überzeugt, dass eine nachhaltige Entwicklung für die Zukunft von Mensch und Umwelt von entscheidender Bedeutung ist, und bietet deshalb in Zusammenarbeit mit Inrate und Vontobel verschiedene nachhaltige Fondsprodukte an.



Als unabhängige Ratingagentur mit langjähriger Erfahrung berät Inrate Vermögensverwalter und Finanzdienstleister bei der Bildung nachhaltiger Portfolios unter Berücksichtigung ethischer, ökologischer und sozialer Kriterien.

## Vontobel

Die Bank Vontobel AG ist eine international ausgerichtete Schweizer Privatbank und ist spezialisiert auf das Vermögensmanagement anspruchsvoller privater und institutioneller Kunden.

## • ethos

Ethos ist eine Stiftung nach Schweizer Recht. Oberstes Ziel von Ethos ist es, die Interessen der Anleger langfristig und zukunftsgerichtet zu wahren. So bietet Ethos unter anderem auch eine umfassende Dienstleistung zur Ausübung von Stimmrechten an. Verantwortungsvoll investieren heisst auch die Stimmrechte ausüben. So werden bei den Raiffeisen Pension Invest Futura-Fonds sowie beim Raiffeisen Futura Swiss Stock die Stimmrechte aller in den Fonds enthaltenen Schweizer Unternehmen aktiv gemäss den Empfehlungen von Ethos ausgeübt.

### Futura-Fonds – die Kernpunkte

- Massgeschneiderte Portfolios
- Fachgerechte und kompromisslose Anlage-Entscheide dank vollständiger Unabhängigkeit von Nachhaltigkeits-Rating (Inrate) und Asset Management (Vontobel)
- Konsequenter Ausschluss ethisch nicht akzeptabler Tätigkeiten
- Hohe Glaubwürdigkeit dank strengen ökologischen und sozialen Kriterien
- Branchenübergreifende Auswahl der ökologisch und sozial fortschrittlichsten Unternehmungen

Detaillierte Informationen zu den ethischen, ökologischen und sozialen Kriterien sowie zum Rating- und Anlageprozess finden Sie anschliessend.

## Kriterien und Prozesse der Futura-Fonds

Als Mitunterzeichner des Eurosif-Transparenzkodex für Nachhaltigkeitsfonds<sup>1</sup> informiert Raiffeisen Anlegerinnen und Anleger systematisch über Kriterien und Prozesse der Futura-Fonds.

### 1. Basisinformationen

Die nachstehenden Informationen beziehen sich auf die folgenden Fonds: Futura Swiss Stock, Futura Global Stock, Futura Swiss Franc Bond, Futura Global Bond und Pension Invest Futura. Fondsmanager für alle Futura-Fonds ist Vontobel Asset Management AG. Für die Fonds werden ausschliesslich Titel mit einem positiven Nachhaltigkeitsrating durch die unabhängige Ratingagentur Inrate berücksichtigt. Monatsberichte mit den wesentlichen finanziellen Kennzahlen sowie den grössten Portfolio-Positionen sind auf [www.raiffeisen.ch](http://www.raiffeisen.ch) oder bei jeder Raiffeisenbank erhältlich.

Halbjahres- und Jahresberichte mit Listen der in den Fonds enthaltenen Titel können über [www.raiffeisen.ch](http://www.raiffeisen.ch) oder bei Raiffeisen Schweiz, Raiffeisenplatz, 9001 St. Gallen bezogen werden.

Fragen zum Nachhaltigkeitsrating beantwortet: Inrate AG, Binzstrasse 23, CH-8045 Zürich, Telefon +41 58 344 00 20, [info@irate.com](mailto:info@irate.com).

Weitere Informationen der Ratingagentur Inrate (Newsletter, Studien etc.) finden Sie auf [www.inrate.com](http://www.inrate.com).

### 2. Kriterien des Nachhaltigkeitsratings

Nachhaltige Finanzanlagen konzentrieren sich auf Unternehmen, welche auf langfristige und faire Weise wirtschaftlichen Erfolg erzielen. Um diese zu identifizieren, analysiert die Nachhaltigkeitsrating-Agentur Inrate Unternehmen systematisch hinsichtlich Ökologie, Soziales und Ethik. Die einzelnen Kriterien werden von Inrate definiert und periodisch an neue Erkenntnisse und Entwicklungen angepasst:

#### Ökorating

Untersuchung der ökologischen Belastung anhand folgender Kriterien:

- CO<sub>2</sub>-Intensität der Produkte bzw. Dienstleistungen über den gesamten Lebenszyklus

- Weitere Umweltbelastungen über den gesamten Lebenszyklus
- Ökologische Produktentwicklung
- Ökologische Eigenschaften der Produkte
- Umweltleitlinien
- Umweltmanagementsystem
- Ökologische Beschaffung
- Energie- und Wasserverbrauch
- Emissionen in Luft, Boden und Wasser
- Abfall und Recycling

#### Sozialrating

Untersuchung der Beziehungen zu den relevanten Anspruchsgruppen anhand folgender Kriterien:

Arbeitsbedingungen:

- Personalleitbild
- Gesundheit und Arbeitssicherheit
- Aus- und Weiterbildung
- Organisationsfreiheit und Mitbestimmung
- Chancengleichheit
- Sozialstandards in der Beschaffung

Unternehmensführung:

- Transparenz in Bezug auf die Nachhaltigkeitsberichterstattung
- Zusammensetzung des Verwaltungsrats
- Transparenz in Bezug auf die Entlohnung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Gesellschaft:

- Leitlinien im Bereich Menschenrechte
- Auswirkungen der Produkte auf Konsumenten und Dritte
- Spendenwesen und gemeinnützige Tätigkeit
- Ethischer Verhaltenskodex

#### Ethische Beurteilung

Unternehmen mit ethisch nicht akzeptabler Tätigkeit werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Für die Futura-Fonds werden folgende Ausschlusskriterien angewendet:

- Kernenergie
- Gentechnologie in der Landwirtschaft
- Umstrittene medizinische Gentechnologie
- Rüstung
- Unterstützung von Gewaltregimes
- Geldwäscherei
- Korruption
- Gravierende Wettbewerbsverstösse
- Verletzung grundlegender Arbeitsrechte
- Kinder- und Zwangsarbeit
- Unzureichende Entschädigung indigener Bevölkerung / Biopiraterie
- Alkohol, Tabak, Pornografie, Glücksspiel

### 3. Angaben zum Rating-Verfahren

Die unabhängige Ratingagentur Inrate, welche das Nachhaltigkeitsrating für die Futura-Fonds durchführt, verfügt über ein spezialisiertes, interdisziplinäres Researchteam sowie einen unabhängigen Fachrat zur Qualitätssicherung. Die Ratings der Unternehmen werden in der Regel jährlich aktualisiert. Zusätzlich verfolgt Inrate wöchentlich Medienberichte zu den bewerteten Unternehmen und passt auf dieser Basis bei Bedarf Unternehmensbewertungen laufend an.

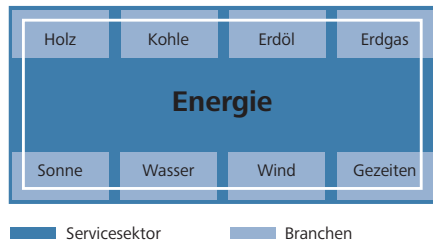
#### Ratingansatz «Best in Service»

Inrate verfügt mit «Best in Service» über einen eigenständigen, branchenübergreifenden Ansatz. Unternehmen, welche gleiche Bedürfnisse erfüllen, werden innerhalb eines Sektors miteinander verglichen. Durch die direkte Gegenüberstellung verschiedener technologischer Antworten für das gleiche Bedürfnis wird die langfristig effizientere und nachhaltigere Lösung erkannt.

- Beispielsweise werden im Sektors Energie Unternehmen, die fossile Energieformen wie Erdöl und Gas anbieten, mit Unternehmen verglichen, welche sich auf erneuerbare Energien aus Wind, Sonne, Wasser oder Gezeiten spezialisieren. Dabei schneiden aus ökologischer Sicht die erneuerbaren Energieformen wesentlich besser ab.

<sup>1</sup> Eurosif: European Sustainable and Responsible Investment Forum, [www.eurosif.org](http://www.eurosif.org)

#### Ratingansatz «Best in Service»



#### Informationsbeschaffung

Die Informationen, auf die sich das Nachhaltigkeitsrating stützt, stammen aus verschiedenen Quellen:

- Unternehmensinformationen aus Geschäfts- und Nachhaltigkeitsberichten
- Berichte und Studien von Nichtregierungsorganisationen
- Kontinuierliche Überprüfung der Meldungen zu Kontroversen anhand unabhängiger Quellen wie Medien, spezialisierter Informationsdienste und Nichtregierungsorganisationen
- Ergänzende Angaben durch Direktkontakt mit dem Unternehmen.

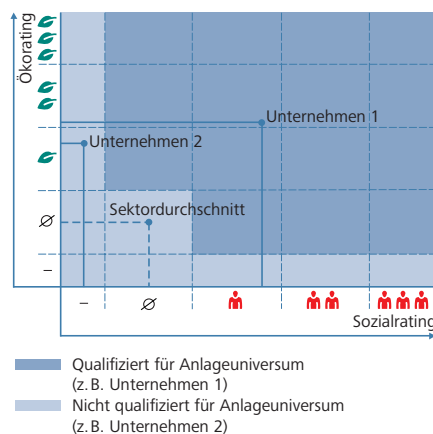
Inrate verfügt zudem über ein Netzwerk von Partnern, dank dessen sie bei Bedarf auf zusätzliches Know-how zugreifen kann. Bei Spezialfragen oder zur Erhellung schwerwiegender Vorwürfe gegen ein Unternehmen nimmt Inrate direkt Kontakt mit dem Unternehmen selbst oder seinen «Stakeholdern» (Anspruchsgruppen eines Unternehmens) auf wie Gewerkschaften, Konsumenten- oder Nichtregierungsorganisationen.

#### Ratingergebnis

Die Beurteilung des Unternehmens erfolgt im Sozial- und im Ökorating jeweils getrennt. Für ein positives Gesamtrating und die Aufnahme ins Anlageuniversum muss eines der beiden Ratings mindestens durchschnittlich und eines mindestens 5% besser als der Durchschnitt des Servicesektors sein. Überdies darf keines der Unternehmen die Ausschlusskriterien (ethische Beurteilung) verletzen.

Die analysierten Unternehmen werden von Inrate über das Rating informiert und erhalten die Möglichkeit zur Stellungnahme.

#### Ratingergebnis



#### 4. Integration des Nachhaltigkeitsratings in den Anlageprozess

Für das Asset Management stehen ausschliesslich Titel zur Verfügung, die von Inrate mit einem positiven Nachhaltigkeits-

rating ausgezeichnet und somit ins Anlageuniversum aufgenommen wurden. Die Einhaltung dieser Beschränkung wird mindestens einmal jährlich durch interne und externe Revision überprüft.

Fällt die Beurteilung eines zuvor als positiv bewerteten Unternehmens bei der nächsten Überprüfung und Aktualisierung negativ aus, muss der Asset Manager den Titel innerhalb von drei Monaten verkaufen. Einen Überblick über den Rating- und Anlageprozess gibt die untenstehende Grafik.

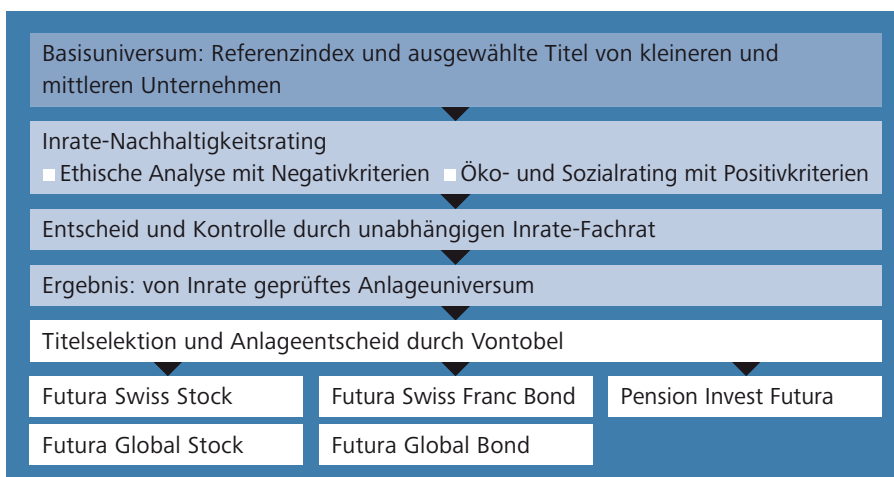
#### 5. Aktivitäten 2018

Das Jahr 2018 stand bei Raiffeisen im Zeichen des nachhaltigen Anlegens: In einer über mehrere Monate angelegten schweizweiten Kampagne wurden Kunden und weitere interessierte Personen über die Palette nachhaltiger Anlageprodukte von Raiffeisen informiert. Zu dieser gehören auch die Raiffeisen Futura-Fonds. Intern wurden an vier in allen Landesteilen stattfindenden so genannten «Raiffeisenbanken Kongressen» das Wissen der Mitarbeitenden zu den nachhaltigen Produkten und den Raiffeisen Futura-Fonds aufgefrischt. Inrate wirkte gemeinsam mit dem Portfolio-Manager von Vontobel an allen Kongressen mit und erläuterte die für die Raiffeisen Futura-Fonds angewendete Rating- und Selektionsmethode über die gesamte Wertschöpfungskette hinweg (Raiffeisen – Vontobel – Inrate). Im Nachgang zu diesen Veranstaltungen wurden bei einzelnen Raiffeisenbanken auf Anfrage Vertiefungs-Workshops zur Futura-Methode durchgeführt sowie diverse telefonische (Kunden-)Anfragen beantwortet.

Zu den interessanten Unternehmen, die 2018 den Weg ins Futura-Anlageuniversum fanden, gehören unter anderem die Baumarktkette Home Depot, der Energiekonzern Engie sowie Shimano, ein Hersteller von Fahrradkomponenten. Verschiedene Unternehmen befinden sich nicht mehr im Anlageuniversum – entweder, weil die Nachhaltigkeitsbewertung unterdurchschnittlich war, oder weil sie gegen ein Ausschlusskriterium verstossen haben. Zu ihnen gehören beispielsweise der Softwareanbieter Cadence Design Systems, der Agrarrohstoffkonzern Bunge und die Bank ABN AMRO.

Die vollständigen Titellisten der Raiffeisen Futura Fonds werden in den Halbjahres- und Jahresberichten auf [www.raiffeisen.ch/fonds](http://www.raiffeisen.ch/fonds) publiziert.

#### Raiffeisen Futura Fonds: Anlageprozess




# Performance Raiffeisen Fonds

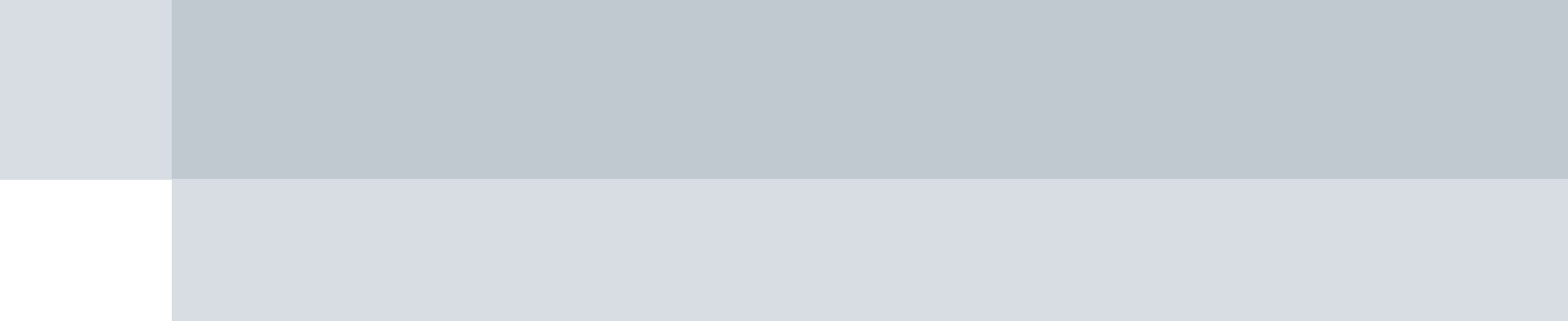
	Performance in	2014	2015	2016	2017	2018	2019 seit 1.1.-29.11. Lancierung	Lancierungs- datum	
Kurzfristige Obligationenfonds									
Swiss Money	CHF	0.3%	-0.5%	0.0%	-0.4%	-1.0%	-0.3%	28.2%	22.03.1994
Euro Money	EUR	0.4%	-0.2%	0.1%	-0.2%	-0.7%	0.2%	45.7%	21.11.1996
Obligationenfonds									
Swiss Obli	CHF	4.7%	0.4%	1.0%	-0.2%	-1.2%	2.3%	99.1%	22.03.1994
Futura Swiss Franc Bond A	CHF	5.9%	0.7%	0.9%	-0.4%	-0.7%	3.2%	50.2%	08.06.2001
Euro Obli	EUR	11.6%	-0.5%	3.5%	0.1%	-0.1%	6.1%	230.7%	22.03.1994
Futura Global Bond A	CHF	8.5%	-1.6%	1.7%	1.1%	-3.0%	4.9%	31.9%	08.06.2001
Convert Bond Global	CHF	3.2%	2.0%	-0.4%	0.7%	-8.1%	3.0%	2.6%	01.10.2007
Aktienfonds									
Index Fonds - SPI®	CHF	12.5%	2.1%	-1.9%	19.5%	-9.0%	28.3%	107.3%	21.01.2011
SwissAc	CHF	11.1%	4.3%	0.6%	21.2%	-10.7%	28.3%	458.4%	22.03.1994
Futura Swiss Stock A	CHF	11.1%	5.4%	3.6%	21.1%	-10.1%	28.8%	232.1%	08.06.2001
Index Fonds - EURO STOXX 50®	EUR	3.0%	7.6%	2.8%	8.9%	-12.6%	26.7%	65.3%	14.06.2011
EuroAc	EUR	13.3%	17.1%	-14.2%	7.8%	-10.8%	20.9%	176.6%	22.03.1994
Futura Global Stock A	CHF	20.9%	2.4%	-8.2%	15.0%	-10.8%	18.8%	8.3%	08.06.2001
Edelmetallfonds									
Solid Gold A USD	USD	-0.4%	-12.5%	8.9%	11.4%	-1.7%	13.7%	-15.4%	12.12.2011
Solid Gold H CHF (hedged)	CHF	-1.2%	-15.1%	5.8%	8.2%	-5.1%	9.8%	-29.5%	12.12.2011
Solid Gold Ounces A USD	USD	-3.5%*	-12.5%	8.9%	11.4%	-1.7%	13.7%	14.5%	22.01.2014
Solid Gold Ounces A CHF	CHF	10.8%	-12.3%	11.8%	7.0%	-1.3%	16.1%	-9.2%	12.12.2011
Solid Gold Ounces H CHF (hedged)	CHF	-1.1%	-15.1%	5.8%	8.2%	-5.1%	9.8%	-29.6%	12.12.2011
Immobilienfonds									
Futura Immo Fonds	CHF	3.7%*	9.2%	5.5%	0.2%	2.1%	4.1%	28.7%	05.03.2014
Anlagezielfonds									
Global Invest Yield	CHF	4.9%	-1.8%	1.2%	4.9%	-5.7%	8.8%	51.3%	13.05.1997
Pension Invest Futura Yield A	CHF	8.2%	0.2%	0.7%	5.2%	-4.8%	8.4%	61.5%	04.12.1998
Global Invest Balanced	CHF	6.3%	-1.9%	0.7%	7.7%	-8.9%	10.9%	63.4%	13.05.1997
Pension Invest Futura Balanced A	CHF	10.8%	0.8%	1.2%	8.8%	-6.2%	11.9%	52.6%	01.03.2006
Global Invest Growth	CHF	7.2%	-2.5%	0.0%	10.7%	-9.9%	12.9%	19.1%	12.12.2001
Pension Invest Futura Growth A	CHF	7.9%	-4.2%	5.0%	14.5%	-9.2%	16.9%	39.6%	18.12.2012
Global Invest Equity	CHF	9.8%	-2.4%	-1.5%	12.4%	-11.4%	13.7%	6.1%	30.04.1999
Pension Invest Futura Equity A	CHF	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	10.2%*	10.2%	28.02.2019
Gemischte Fonds									
Focus Interest & Dividend	CHF	n/a	n/a	n/a	n/a	-7.5%	8.8%	0.9%	14.12.2017

\* seit Lancierung

# Glossar

Begriff	Definition
Anlagezielfonds	Anlagezielfonds kombinieren verschiedene Anlagekategorien (Geldmarkt, Obligationen, Aktien und alternative Anlagen) zu einem Portfolio. Der Anleger kann je nach Risikobereitschaft zwischen verschiedenen Anlagezielen mit unterschiedlichen Risikostufen wählen. Andere Ausdrücke: Portfoliofonds, Strategiefonds, gemischte Fonds.
Benchmark	Vergleichsmaßstab, mit welchem die Wertentwicklung (Performance) eines Fonds verglichen wird. Häufig werden Indizes (z.B. SPI) als «Messlatte» für die Leistung des Portfolio-Managers herangezogen.
Beta	Gibt an, wie stark das Fondsportfolio auf Schwankungen des Gesamtmarktes reagiert. Ein Beta kleiner als 1 bedeutet, dass die Schwankungen geringer sind als diejenigen des Marktes.
Eurosif / Eurosif Transparenz-Leitlinien	Das European Social Investment Forum (Eurosif) ist ein europaweiter Zusammenschluss, dessen Aufgabe es ist, nachhaltige Finanzanlagen sowie eine bessere Corporate Governance voranzubringen. Die Eurosif Transparenz-Leitlinien fokussieren sich auf Nachhaltigkeits-Publikumsfonds, um die Rechenschaftslegung gegenüber den Anlegern zu verbessern.
Futura Label 	Mit diesem Label werden Anlagefonds, Aktien und Obligationen gekennzeichnet, welche die von Raiffeisen definierten Nachhaltigkeitskriterien erfüllen. Die Analyse erfolgt durch eine unabhängige Nachhaltigkeitsratingagentur.
Jensen's Alpha	Kennzahl für die Performance eines Investmentfonds im Vergleich zu einem Index. Zeigt die Differenz zwischen dem Ertrag eines Anlagefonds und seinem Benchmark.
Management Fee	In Prozenten des Fondsvermögens ausgedrückte Entschädigung, welche die Fondsleitung für die Verwaltung eines Anlagefonds erhält (Verwaltungsgebühr).
Modified Duration	Ist ein Mass dafür, wie stark der Kurs einer Obligation von Zinsänderungen beeinflusst wird.
Moody's Rating	Die unabhängige, weltweit tätige Ratingagentur Moody's bewertet Kreditrisiken. Das Rating mit der besten Bonität ist ein Aaa (Triple A).
Morningstar Rating	Das Morningstar Rating bietet einen anwenderfreundlichen Weg, die Wertentwicklung vergleichbarer Fonds - unter Berücksichtigung von Kosten und Risiken - zu analysieren. Nach Abschluss der monatlichen Berechnungen können die Fonds in ihren jeweiligen Kategorien klassifiziert werden. Die Sterne werden wie folgt vergeben: <div> <div> ***** 5 Sterne: Top – die besten 10%  **** 4 Sterne: Folgende 22.5%  *** 3 Sterne: Mittlere 35% </div> <div> ** 2 Sterne: Folgende 22.5%  * 1 Stern: Flop – die letzten 10% </div> </div>
Nettoinventarwert	Englisch Net Asset Value (NAV). Entspricht dem wahren (inneren) Wert eines Fondsanteils. Wird berechnet, indem das Fondsvermögen zu Börsenkursen durch die Anzahl im Umlauf befindlicher Anteilscheine dividiert wird. Die Nettoinventarwerte der Raiffeisen Fonds werden in der Tagespresse und im Internet publiziert.

Begriff	Definition
Performance	Wertentwicklung einer Geldanlage.
Primärmarkt	Am Primärmarkt erfolgt die Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen zum Nettoinventarwert.
Rendite auf Verfall	Die Rendite auf Verfall berücksichtigt neben dem Zinsertrag auch die Kursdifferenz und die Restlaufzeit einer Obligation.
Risikoloser Zinssatz	Der risikolose Zinssatz wird in sehr vielen Formeln für die Berechnung von Kennzahlen (z.B. Sharpe Ratio, Alpha etc.) verwendet. Er ist gleichzusetzen mit einer Geldanlage, welche für den Anleger so gut wie kein Risiko birgt.
Sharpe Ratio	Die Sharpe Ratio gibt den gegenüber einer risikolosen Geldanlage erzielten Mehrertrag pro eingegangene Risikoeinheit wieder. Sie ist ein Mass dafür, wie stark das eingegangene Risiko mit Performance belohnt wurde.
SICAV	<b>S</b> ociété d' <b>I</b> ntinvestissement à <b>C</b> apital <b>V</b> ariable (Anlagegesellschaft mit variablem Kapital). Anlagefonds in Form einer juristischen Person. Die Anteilscheininhaber sind Aktionäre und haben Mitspracherechte.
Thesaurierung	Regelmässige automatische Wiederanlage von Erträgen im Fonds, auch Reinvestition genannt.
Total Expense Ratio (TER)	Die Total Expense Ratio fasst alle Kosten zusammen, die in einem Fonds entstehen (Transaktionsgebühren für die Anlagen des Fonds nicht berücksichtigt).
Tracking Error	Mass für die Abweichung der Fondsrendite zur Rendite des Benchmarks über einen bestimmten Beobachtungszeitraum. Ausgedrückt in Prozent. Der Tracking Error ist umso kleiner, je passiver der Investmentfonds verwaltet wird.
Tranchen	Ein Fonds kann in verschiedene Tranchen aufgeteilt werden. Raiffeisen unterscheidet folgende Tranchen: A = Ausschüttungstranche, B =Thesaurierungstranche, I =Tranche für qualifizierte Anleger oder für Vorsorgeeinrichtungen und gebundene Vorsorgedepots.
Transparenzlogo	Das Transparenzlogo sorgt bei nachhaltigen Publikumsfonds für mehr Transparenz im nachhaltigen Anlagemarkt. Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds wird an die Unterzeichner des Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds verliehen und gibt Anlegern die Möglichkeit, schnell und sicher festzustellen, ob und wo sie ausführliche Informationen über die nachhaltige Anlagestrategie eines Investmentprodukts finden. ( <a href="http://www.forum-ng.org">www.forum-ng.org</a> )
Verrechnungssteuer	Die Verrechnungssteuer fällt bei Ertragsausschüttungen von Fonds nach Schweizer Recht an. Ausschüttungen von Fonds nach luxemburgischem Recht sind verrechnungssteuerfrei.
Volatilität	Die Volatilität (oder Risiko bzw. Standardabweichung) ist ein Mass für die Schwankungsbreite der annualisierten Performance eines Fonds über einen bestimmten Zeitraum. Beispiel: Eine Volatilität von 11% bedeutet, dass die Performance des Fonds mit einer Wahrscheinlichkeit von 68% mit +/- 11% um den Durchschnittswert schwankt.



# Auskunft und Verkauf

<b>Internet</b>	<a href="http://www.raiffeisen.ch/fonds">www.raiffeisen.ch/fonds</a>
<b>Kurspublikation</b>	Neue Zürcher Zeitung, St.Galler Tagblatt, Basler Zeitung, Berner Zeitung, Bund, Neue Luzerner Zeitung, Die Nordwestschweiz, Le Temps, Corriere del Ticino
<b>Verkauf und Beratung</b>	bei allen Raiffeisenbanken
<b>Information</b>	Raiffeisen Schweiz, Raiffeisenplatz, 9001 St.Gallen Tel. +41 71 225 98 78, E-Mail: <a href="mailto:fonds@raiffeisen.ch">fonds@raiffeisen.ch</a>

Die elektronische Ausgabe des Anlagefonds-Guide erscheint monatlich.

Der Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds ist ein Fonds nach luxemburgischem Recht. Die Raiffeisen Futura, Raiffeisen Fonds (CH), die Raiffeisen Pension Invest, Raiffeisen Index Fonds und Raiffeisen ETF sowie der Raiffeisen Futura Immo Fonds sind Fonds nach schweizerischem Recht. Diese Broschüre 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 bei Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, St. Gallen und bei der Vontobel Fonds Services AG, Zürich bezogen werden. Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes/Fondsvertrages, sowie der «Wesentlichen Anlegerinformationen» (Key Investor Information Document, KIID), denen der letzte Jahres- oder Halbjahresbericht beigelegt ist. Die Unterlagen inkl. Statuten für die Raiffeisen Fonds nach luxemburgischem Recht können kostenlos beim Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz, der Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, CH-9001 St. Gallen, sowie am Gesellschaftssitz des Raiffeisen Schweiz (Luxemburg) Fonds, Centre Etoile, 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg bezogen werden. Unterlagen über die Raiffeisen Futura, Raiffeisen Fonds (CH), Raiffeisen Pension Invest und Raiffeisen ETF können kostenlos bei Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, CH-9001 St. Gallen, bei der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich und der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich bezogen werden. Jene zu den Raiffeisen Index Fonds können kostenlos bei Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, CH-9001 St. Gallen und FundPartner Solutions (Suisse) S.A., 60, Route des Acacias, CH-1211 Genf 73, bezogen werden. Die Informationen zum Raiffeisen Futura Immo Fonds können kostenlos bei Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, CH-9001 St. Gallen sowie bei VERIT Investment Management AG, Klausstrasse 48, CH-8008 Zürich, bezogen werden. Die Publikation ist nicht das Ergebnis einer Finanzanalyse. Die «Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse» der Schweizerischen Bankiervereinigung finden demzufolge keine Anwendung. Symbole der Fonds-Auszeichnungen – Thomson Reuters Lipper Fund Award: ©2018 Thomson Reuters. Alle Rechte vorbehalten. Verwendet nach Erteilung einer Erlaubnis und geschützt durch das Urheberrecht der Vereinigten Staaten. Der Druck, die Vervielfältigung, Weiterverbreitung oder Weiterübertragung dieser Inhalte ist ohne ausdrückliche schriftliche Genehmigung untersagt. Morningstar Award: ©2018 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und / oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.