



# Ključni podatki za vlagatelje

Ta dokument vsebuje ključne podatke za vlagatelje o tem skladu. To ni tržno gradivo. Podatki so predpisani z zakonom, da bi vam pomagali razumeti naravo in tveganja naložb v ta sklad. Svetujemo vam, da jih preberete, da bi lahko na podlagi informacij sprejeli odločitev o morebitnem vlaganju.

## Raiffeisenfonds-Ertrag

Tranša	Valuta sklada	Valuta tranše	Datum oblikovanja sklada	ISIN
ISIN izplačilni (A)	EUR	EUR	1.7.1998	AT0000818919
ISIN preventivni izplačilni (A)	EUR	EUR	1.7.1998	AT0000818935
ISIN zakladni (T)	EUR	EUR	26.3.1999	AT0000818927
ISIN preventivni zakladni (T)	EUR	EUR	26.3.1999	AT0000822648
ISIN popolni zakladni tujina (VTA)	EUR	EUR	23.10.2000	AT0000743588

Ta sklad upravlja **Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**  
Upravljanje sklada: **Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**

### ■ Cilji in naložbena politika

Sklad Raiffeisenfonds-Ertrag je mešani krovni sklad. Naložbeni cilj sklada je zmerna rast kapitala, vlaga pa pretežno (najmanj 51 % premoženja sklada) v obvezniške in delniške in/ali sklade denarnega trga. Delniški skladi lahko pridobijo do največ 75 % sredstev sklada. Dodatno se lahko vlaga tudi v vrednostne papirje, v obveznice in instrumente denarnega trga, ki jih izdajajo države, supranacionalni izdajatelji in/ali podjetja, v deleže investicijskih skladov ter v bančne depozite na vpogled in vezane depozite. Deleži v investicijskih skladih se izbirajo zlasti na osnovi kakovosti investicijskega procesa, njihovega razvoja vrednosti in njihovega doseganega upravljanja s tveganji. S skladom se upravlja aktivno in ni omejen z referenčno vrednostjo. Investicijski sklad lahko več kot 35 % sredstev sklada investira v vrednostne papirje/instrumente denarnega trga naslednjih emitentov: Nemčije, Francije, Italije, Velike Britanije, Švice, ZDA, Kanade, Avstralije, Japonske, Avstrije, Belgije, Finske, Nizozemske, Švedske ali Španije.

Sklad lahko v okviru naložbene strategije pretežno vlaga v izvedene finančne instrumente ter izvedene finančne instrumente uporabi za zavarovanje.

Pri vrsti enot premoženja A se donosi sklada izplačajo po 16.08. Izplačila iz substance premoženja sklada ter vmesna izplačila med letom so možna dodatno. Pri vseh drugih vrstah enot premoženja ostanejo donosi v premoženju sklada in zvišajo vrednost enot premoženja.

Imetniki enot premoženja lahko – z izjemo izstopa zaradi izrednih okoliščin – na dnevni osnovi zahtevajo odkup enot premoženja pri skrbniški banki za vsakokratno veljavno odkupno ceno.

**Priporočilo:** ta sklad mogoče ne bo ustrezen za vlagatelje, ki nameravajo dvigniti svoj denar v 8 letih.

### ■ Tveganje in donos naložbe

← Nizko tveganje

Običajno nižje možnosti donosa

Višje tveganje →

Običajno višje možnosti donosa

1	2	3	4	5	6	7

Profil tveganja in donosa se nanaša na preteklost in ga ne moremo upoštevati kot zanesljive informacije glede profila tveganja in donosa v prihodnje. Razvrstitev v kategorijo 1 ne pomeni, da gre za naložbo brez tveganja. Razvrstitev glede na tveganje se lahko v različnih obdobjih spreminja. Na osnovi preteklih nihanj tečaja sklada ali primerljivega portfelja oz. druge uporabne razmejitev tveganja sledi razvrstitev glede tveganja v kategorijo 4.

Tveganja, ki v razvrstitvi tveganj niso zajeta, a so za sklad vendarle pomembna:

**Kreditno tveganje:** Sklad vlaga dele svojega premoženja (neposredno ali preko kreditnih derivatov) v obveznice in/ali instrumente denarnega trga. Obstaja tveganje, da postanejo ustrezni izdajatelji plačilno nesposobni (oziroma se poslabša njihova plačilna sposobnost). Zato lahko te obveznice in/ali instrumenti denarnega trga (ali kreditni derivati) delno ali v celoti izgubijo svojo vrednost.

**Likvidnostno tveganje:** Obstaja tveganje, da določene postavke ne bo mogoče pravočasno prodati za primerno ceno. To tveganje lahko pripelje tudi do prekinitve odkupa enot premoženja.

**Tveganje izpada:** Sklad sklepa posle s različnimi pogodbenimi partnerji. Obstaja tveganje, da ti pogodbeni partnerji, denimo zaradi insolventnosti, ne bodo izpolnili zahtev sklada.

**Operativno tveganje, tveganje hranjenja:** Obstaja tveganje pred izgubami, ki so lahko posledica nedelovanja internih procesov / sistemov ali zunanjih dogodkov (npr. naravne katastrofe). S hranjenjem je povezano tveganje izgube premoženja sklada. To lahko nastane zaradi insolventnosti, kršitve skrbnega ravnanja ali zlorabe položaja depozitarja ali poddepozitarja.

**Tveganje iz naslova vložka v finančne derivate:** Sklad lahko posle s finančnimi derivati uporablja tudi kot aktivni naložbeni instrument in ne zgolj z namenom zavarovanja premoženja sklada. S tem se poveča tveganje nihanja vrednosti sklada.



## ■ Stroški

Obračunane provizije se uporabijo za upravljanje sklada. Zajemajo tudi stroške za prodajo in marketing enot premoženja sklada. Z zaračunavanjem stroškov se zmanjša morebiten razvoj vrednosti.

### Enkratni stroški pred in po naložbi

<b>Vstopni stroški</b>	<b>3,50 %</b>
<b>in izstopni stroški</b>	<b>0,00 %</b>

Pri tem gre za najvišji znesek, ki se odbije od vaše naložbe / od izplačila vašega donosa. Po aktualnih pristojbinah vprašajte na vpisnih mestih.

### Stroški, ki se v teku leta odtegnejo od sredstev sklada

<b>Tekoči stroški</b>	<b>1,59 %</b>
-----------------------	---------------

„Tekoči stroški“ so bili izračunani na osnovi podatkov na dan 30.12.2013 ob upoštevanju preteklih 12 mesecev. „Tekoči stroški“ zajemajo provizije za upravljanje in vse provizije, ki so bile zaračunane v lanskem letu. Tuji stroški transakcij in pristojbine, ki so vezane na rezultat, niso sestavni del „tekočih stroškov“. „Tekoči stroški“ se lahko po letih med seboj razlikujejo. Natančen opis sestavnih delov stroškov, ki jih zajema postavka „Tekoči stroški“, je objavljen v aktualnem letnem poročilu, podtočka „Odhodki“.

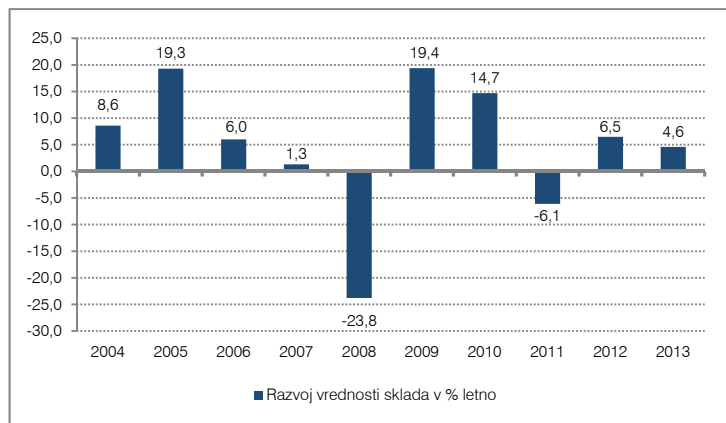
[Stroški, ki jih ima sklad v določenih okoliščinah](#)

### Provizije, vezane na razvoj vrednosti sklada

se ne uporablja

## ■ Pretekla uspešnost

Naslednji graf prikazuje razvoj vrednosti sklada (tranša AT0000818919) v EUR. Predstavljen razvoj vrednosti je reprezentativen tudi za druge tranše, navedene na prvi strani.



Raiffeisen KAG izračunava in predstavlja donos v skladu z obračunsko metodo Avstrijske kontrolne banke (OeKB) na podlagi podatkov skrbniške banke (v primeru prekinitve izplačevanja enot premoženja se upoštevajo domnevne, indikativne vrednosti). Pri obračunu razvoja vrednosti se individualni stroški, kot so denimo višina vstopnih stroškov, izstopnih stroškov, pristojbin, provizij in drugih plačil, ne upoštevata. Če bi te stroške upoštevali, bi slednje posledično znižalo razvoj vrednosti. **Razvoj vrednosti v preteklosti ne dopušča nobenih zanesljivih sklepanj o prihodnjem razvoju vrednosti določenega sklada.** Opozorilo za vlagatelje z drugimi matičnimi valutami, kot je valuta sklada: opozarjamo, da lahko donos zaradi valutnega nihanja raste ali pade.

Sklad (tranša AT0000818919) je bil oblikovan 1.7.1998.

## ■ Uporabne informacije

Skrbniška banka je **Raiffeisen Bank International AG**.

Prodajni prospekt, vključno s pravili upravljanja sklada, letna in polletna poročila, odkupne in prodajne cene ter druge informacije o skladu so na voljo brezplačno v nemškem jeziku na povezavi [www.rcm.at](http://www.rcm.at). V primeru registracij v tujini v državah, ki niso nemško govoreče, so te informacije na voljo v angleškem jeziku na povezavi [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com). Na slednji povezavi so navedena tudi vpisna in prodajna mesta v zadevnih državah z dovoljenjem za prodajo.

Obdavčitev donosov in kapitalskega dobička iz sklada je odvisna od davčnega položaja vsakega vlagatelja in/ali od kraja, kjer je bil kapital vložen. Priporočamo, da se posvetujete z davčnim svetovalcem. Glede morebitnih omejitev prodaje bo opozorilo navedeno v prodajnem prospektu.

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. lahko odgovarja samo na podlagi, če je katera koli navedba v tem dokumentu zavajajoča, netočna ali neskladna z ustreznimi deli prospekta.

Skladu se izda dovoljenje v Avstriji, upravlja pa ga avstrijski Urad za nadzor finančnega trga FMA.

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ima dovoljenje za delovanje v Avstriji; ureja jo avstrijski Urad za nadzor finančnega trga FMA.

Ti ključni podatki za vlagatelje odražajo stanje na dan 31.1.2014.