



Kluczowe informacje dla inwestorów

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

Raiffeisen-Zrównoważony-Mix fundusz zagraniczny (R)

Transza	Waluta funduszu	Waluta transzy	Data założenia	Kod ISIN
Kod ISIN przy wypłacie (A)	EUR	EUR	1986-08-25	AT0000859517
Kod ISIN przy aprecjacji kapitału (T)	EUR	EUR	1999-03-26	AT0000805361
Kod ISIN przy pełnej aprecjacji kapitału (transza zagraniczna) (VTA)	EUR	EUR	1999-05-26	AT0000785381

Funduszem tym zarządza towarzystwo funduszy inwestycyjnych **Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**

Zarządzanie funduszem: **Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**

Cele i polityka inwestycyjna

Raiffeisen-Zrównoważony-Mix fundusz zagraniczny (R) to fundusz mieszany, którego celem jest umiarkowany wzrost kapitału. Fundusz ten inwestuje co najmniej 51 % aktywów w akcje (i papiery wartościowe o równorzędnej wartości do akcji) spółek z siedzibą lub miejscem prowadzenia działalności w Ameryce Północnej, Europie lub Azji oraz (lub) w obligacje, których emitenci mają siedzibę w Ameryce Północnej, Europie lub Azji. Wybierane są przy tym spółki lub emitenci, których klasyfikuje się jako podmioty zrównoważone na podstawie kryteriów społecznych, ekonomicznych i etycznych. Równocześnie nie inwestuje się w określone branże, jak uzbrojenie lub genetyka roślin, ani spółki naruszające prawo pracy lub prawa człowieka. Emitentami obligacji albo instrumentów rynku pieniężnego zawartych w portfelu funduszu mogą być m. in. państwa, emitenci ponadnarodowi i (lub) przedsiębiorstwa. Fundusz zarządzany jest w sposób aktywny i nie ogranicza go benchmark.

Fundusz może w ramach strategii inwestować w przeważającym stopniu (ze względu na związane z tym ryzyko) w instrumenty pochodne oraz zastosować instrumenty pochodne do zabezpieczenia.

Dla jednostek uczestnictwa transzy A dochody wypłaca się od dnia 15.12. Dodatkowo możliwe są wypłaty z majątku funduszu oraz wypłaty przedterminowe. W przypadku wszelkich innych rodzajów jednostek uczestnictwa dochody pozostają w funduszu i podnoszą wartość jednostek uczestnictwa.

Posiadacze jednostek uczestnictwa mogą – z zastrzeżeniem zawieszenia umorzeń w wyniku nadzwyczajnych okoliczności – codziennie domagać się umorzenia jednostek uczestnictwa w banku depozytariuszu po aktualnie obowiązującej cenie umorzenia.

Zalecenie: Niniejszy fundusz może nie być odpowiedni dla inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 8 lat.

Profil ryzyka i zysku



Profil ryzyka i zysku odnosi się do przeszłości i nie może być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka i zysku. Klasyfikacja do kategorii 1 nie oznacza, że chodzi o inwestycję pozbawioną ryzyka. Klasyfikacja ryzyka może się zmieniać w czasie. Na podstawie minionych wahań kursów jednostek uczestnictwa funduszu lub porównywalnego portfela bądź na podstawie mającej zastosowanie granicy ryzyka fundusz zakwalifikowano do kategorii ryzyka 4.

Ryzyka, które nie zostały wymienione w klasyfikacji ryzyka i nadal mają istotne znaczenie dla funduszu:

Ryzyko kredytowe: fundusz inwestuje część swoich aktywów (bezpośrednio lub za pośrednictwem kredytowych instrumentów pochodnych) w obligacje i / lub instrumenty rynku pieniężnego. Istnieje ryzyko, że dani emitenci staną się niewypłacalni (lub pogorszy się ich wypłacalność). Dlatego wartość tych obligacji i / lub instrumentów rynku pieniężnego (lub kredytowych instrumentów pochodnych) może zmieniać się częściowo lub całkowicie.

Ryzyko płynności: istnieje ryzyko, że pozycja nie będzie mogła zostać sprzedana za odpowiednią cenę. To ryzyko może również doprowadzić do zawieszenia lub wycofania świadectw udziałowych.

Ryzyko niewypłacalności: Fundusz dokonuje transakcji z różnymi partnerami umownymi. Istnieje ryzyko, że partnerzy ci nie zapłacą należności na rzecz funduszu np. w wyniku niewypłacalności.

Ryzyko operacyjne, ryzyko depozytowe: istnieje ryzyko strat, wynikające z braku wewnętrznych procesów / systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych (np. klęski żywiołowe). Z depozytem wiąże się ryzyko utraty aktywów funduszu. Może to wynikać z niewypłacalności, braku staranności lub nadużycia przez depozytariusza lub sub-depozytariusza.

Ryzyko związane z wykorzystaniem instrumentów pochodnych: fundusz może wykorzystywać transakcje pochodne nie tylko w celu zabezpieczenia, ale także jako aktywny instrument inwestycyjny. W rezultacie zwiększa się ryzyko wahań wartości funduszu.



Opłaty

Pobrane opłaty wykorzystuje się do zarządzania funduszem. Zawierają one także koszty dystrybucji i marketingu jednostek uczestnictwa. Poprzez pobranie kosztów zmniejsza się potencjał rozwoju wartości.

Jednorazowe koszty przed i po inwestycji

Opłata za sprzedaż	3,00 %
Opłata za wykup	0,00 %

Są to najwyższe kwoty, jakie mogą zostać pobrane z Państwa inwestycji przed inwestycją środków bądź wypłatą zysków. Informacji nt. aktualnych opłat udziela jednostka sprzedaży.

Koszty, którymi obciąża się fundusz w ciągu roku

Koszty bieżące	1,41 %
----------------	--------

„Koszty bieżące” naliczane są na podstawie danych liczbowych na dzień 30.06.2015 z uwzględnieniem poprzednich 12 miesięcy. „Koszty bieżące” zawierają wynagrodzenie za zarządzanie oraz pobrane w tym okresie opłaty. Koszty transakcji zagranicznych i opłaty uzależnione od powodzenia nie są częścią „opłat bieżących”. „Koszty bieżące” mogą być każdego roku różne. Dokładny wykaz składników kosztów zawartych w „Kosztach bieżących” znaleźć można w aktualnym sprawozdaniu rocznym w podpunkcie „Koszty”.

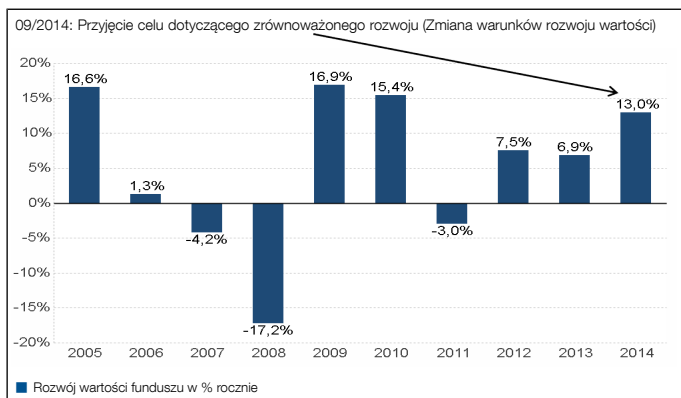
Koszty, które w pewnych warunkach musi ponieść fundusz

Opłaty związane z rozwojem wartości funduszu

nie znajduje zastosowania

Wyniki osiągnięte w przeszłości

Poniższa grafika przedstawia rozwój wartości funduszu (Transza AT0000859517) w EUR. Przedstawiony wynik finansowy jest reprezentatywny również dla innych transz wymienionych na pierwszej stronie.



Rozwój wartości jest obliczany przez Raiffeisen KAG zgodnie z metodą OeKB na podstawie danych z banku depozytariusza (w przypadku zawieszenia wypłaty ceny wykupu na podstawie ewentualnych indywidualnych wartości). Przy obliczaniu rozwoju wartości nie uwzględnia się indywidualnych kosztów, takich jak wysokość opłaty za sprzedaż, opłaty za wykup, opłat, prowizji i innych wynagrodzeń. W przypadku uwzględnienia miałyby skutek obniżający dla rozwoju wartości. **Rozwój wartości w przeszłości nie jest wyznacznikiem przyszłych wyników funduszu inwestycyjnego.** Wskazówka dla inwestorów z kraju o walucie innej niż waluta funduszu: Zwracamy uwagę, że zyski mogą wzrastać lub maleć wskutek wahań kursów walut.

Fundusz (Transza AT0000859517) założono w dniu 1986-08-25.

Informacje praktyczne

Bankiem depozytariuszem funduszu jest Raiffeisen Bank International AG.

Prospekt, w tym postanowienia funduszu, sprawozdania roczne i półroczne, ceny emisyjne i ceny wykupu oraz inne informacje o funduszu są dostępne bezpłatnie w Internecie w języku niemieckim pod adresem www.rcm.at. W przypadku zagranicznych rejestracji w krajach poza obszarem niemieckojęzycznym, te informacje można znaleźć w języku angielskim na stronie www.rcm-international.com. Na tej stronie są podane także lokalizacje kas i dystrybucji w odpowiednich krajach.

Opodatkowanie dochodów i zysków kapitałowych z funduszu zależy jest od sytuacji podatkowej danego inwestora i/lub od miejsca, w którym dokonuje się inwestycji w kapitał. Zalecamy skorzystanie w tej kwestii z porady eksperta ds. podatków. W kwestii ewentualnych ograniczeń sprzedaży należy zapoznać się z treścią prospektu.

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu emisyjnego.

Fundusz ten jest podzielony na transze. Występują w nim jednostki uczestnictwa 2 rodzajów. Informacje nt. pozostałych jednostek uczestnictwa funduszu znaleźć można w kluczowych informacjach dla inwestujących w daną transzę.

Fundusz otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Austrii i podlega regulacji przez austriacki Nadzór Rynku Finansowego.

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ma pozwolenie na działalność w Austrii i podlega regulacji austriackiego Nadzoru Rynku Finansowego (FMA). Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów są aktualne na dzień 2015-10-01.