

# DISCLAIMER

## Ausgabe-, Rücknahmepreise

Die Ausgabe-/Rücknahmepreise aller Fonds werden auf einen Cent aufgerundet bzw. abgerundet.

## Benchmark

Die Benchmark definiert eine Vergleichsgröße (z.B. ein Aktienindex, Referenzzins), an der die Fondsp performance gemessen wird. Dazu werden Indizes herangezogen, die dem Anlagegrundsatz des Fonds entsprechen

## Dividendenrendite

Die Dividendenrendite errechnet sich allgemein aus den Dividenden jeder Aktie dividiert durch den entsprechenden Aktienkurs. Die hier angegebene Dividendenrendite ist ein Mittelwert der Dividendenrenditen aller Aktien im Fonds, gewichtet nach der Größe der Aktienpositionen.

Quelle: eigene Berechnung

## Duration

Bei der Durationberechnung einer Anleihe werden die Barwerte sämtlicher noch ausstehender Zahlungen mit dem Zeitraum von heute bis Zahlungszeitpunkt multipliziert, aufaddiert und durch die Summe aller Barwerte dividiert. Das Ergebnis ist ein "durchschnittlicher Zahlungszeitpunkt" der Anleihe und dient zur Bewertung der Empfindlichkeit auf Zinsänderungen. Die hier angegebene Duration ist eine Maßzahl für die Zinsänderungsempfindlichkeit des Fonds. Sie ist das arithmetische Mittel der Duration sämtlicher Anleihen, die sich im Fonds befinden, gewichtet nach dem Wert der Anleihe im Verhältnis zum Fondsvolumen.

Quelle: eigene Berechnung

## Durchschnittliche Rendite

Die Rendite einer normalen Anleihe ergibt sich aus aktuellem Anleihenkurs und Höhe des Kupons. Sie veranschaulicht den Ertrag in % per anno, der mit dieser Anleihe bei Halten bis zur Endfälligkeit erzielt wird. Die hier angegebene durchschnittliche Rendite des Fonds errechnet sich aus den Renditen aller Anleihen und Geldbestände gewichtet nach deren Anteil am Vermögen des Fonds. Zu beachten ist, dass die hier ausgewiesene Rendite keine zuverlässigen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erlaubt, da weder Kursschwankungen noch zukünftige Veränderungen in der Fondszusammensetzung Berücksichtigung finden.

Quelle: eigene Berechnung

## Eigene Berechnungen

Sofern auf den Factsheets keine Quellenangaben angeführt sind, beruhen diese auf eigenen Berechnungen wie z. B. Laufzeitstruktur, Veranlagungsart...

## Performance

Die hier angegebene Performance wird per anno ausgewiesen. Das heißt, dass innerhalb des Betrachtungszeitraumes jedes Jahr durchschnittlich der in Prozent angegebene Betrag erzielt wurde.

Die Performance "Seit Jahresbeginn" gibt den absoluten Ertrag seit Beginn des Kalenderjahres an. Hat ein Fonds eine ausschüttende und eine thesaurierende Tranche können sich aufgrund von Rundungsdifferenzen geringfügige Abweichungen der Performance ergeben. Wegen der längeren Historie wird hier in der Regel die ausschüttende Tranche ausgewiesen.

Quelle: Fondsp performance: OeKB; Benchmark, Chart: Tambas

## Restlaufzeit (in Jahren)

Die hier dargestellte Kennzahl gibt den durchschnittlichen Zeitraum an, nach dem alle Anleihen des Fonds getilgt werden. Dazu wird die Restlaufzeit jeder Anleihe des Fonds (also der Zeitraum von heute bis zur Tilgung) entsprechend ihres Kurswertes berücksichtigt.

Quelle: eigene Berechnung

## Risiko/Risikoklasse

Die hier angeführte Risikoklasse entspricht jener der Wesentlichen Anlegerinformation (=„KID“, „KIID“). Hier bedeutet ein Kästchen/Klasse 1 (geringes Risiko) bis sieben Kästchen/Klasse 7 (hohes Risiko).

## PTR (Portfolio Turnover Rate)

Der hier ausgewiesene Wert bezieht sich auf das letzte Fondsgeschäftsjahr; die Jahresanzahl gibt jenes Jahr an, in der das Geschäftsjahr endet.

## Sharpe Ratio

Diese Kennzahl sagt aus, wie sich Ertrag und Risiko eines Fonds zueinander verhalten. Je höher die Sharpe Ratio, desto besser ist der Fonds, denn es bedeutet, dass der Fonds bei geringerem Risiko eine höhere Performance aufweist. In unseren Unterlagen ist die 3-Jahres-Berechnung angegeben.

Quelle: OeKB, Típas bzw. eigene Berechnung

## Sterne/Morning Star Rating

Morning Star kategorisiert Fonds in ihren jeweiligen Kategorien mit Sternen von \*(Flop) - \*\*\*\*\*(Top), siehe [www.morningstar.at](http://www.morningstar.at)

## TER (Total Expense Ratio)

Der hier ausgewiesene Wert bezieht sich auf das letzte Fondsgeschäftsjahr; die Jahresanzahl gibt jenes Jahr an, in der das Geschäftsjahr endet. Dieser Wert entspricht i.d.R. den laufenden Kosten im Prospekt (d.h. inklusive Subfondskosten bei Fonds mit einem Subfondsanteil größer als 10% des Fondsvermögens und exklusive Performancefee).

## Volatilität/Risikoprofil

Als Risiko wird die Schwankungsbreite einer Investition um den mittleren Ertrag gesehen. Die unter Kennzahlen ersichtliche Volatilität ist jene Risikokennzahl zur Messung von Ertragsschwankungen eines Fonds. In unseren Unterlagen ist die 3-Jahres-Berechnung angegeben. Die Risikoeinschätzung kann dem Risikoprofil entnommen werden, wobei sieben grüne Kästchen ein sehr hohes Risiko bzw. ein grünes Kästchen ein niedriges Risiko bedeuten.

Quelle: OeKB