



*the fund company*



*the fund company*

FundsXML – Eines für Alle

September 2011



## Herausforderung

- stetig steigende Nachfrage nach Daten
- stetig steigender Aufwand
- stetig steigende Kosten
- hohe Individualisierung der Datenformate

vs.

- Ressourcen-Knappheit



the fund company

## Beispiele...

Equities											
ISIN	VKN	short name	emitter	country	industrial sector	officially quot.	poolfactor	index coeff.	nominal	asset locked	purchase
BE0002793007	530932	ABI INDEV PARTS S.	Anheuser-Busch InBev N.V./	Belgium	Manufacture of food and beverages	listed			2.900,000	0,000	
DE0005557508	555750	DT.TELEKOM AG NA	Deutsche Telekom AG	Germany	Satellite comm.	listed			12.000,000	0,000	
DE0007846000	784600	SAP AG O.N.	SAP AG	Germany	Data proc.& databases	listed			2.800,000	0,000	
DE00080AY0007	80AY007	BAYER AG NA	Bayer AG	Germany	Prod. of chemicals & chem.products	listed			2.200,000	0,000	
DE00080ENAG999	80ENAG999	E.ON AG NA	E.ON AG	Germany	Energy supply	listed			5.500,000	0,000	
ES0144580Y14	A0M46B	IBERDROLA IRIH. EO-.75	Iberdrola S.A.	Spain	Energy supply	listed			19.800,000	0,000	
ES0178430E18	850775	TELEFONICA IRIH. EO1	Telefonica S.A.	Spain	Satellite comm.	listed			6.600,000	0,000	
FR0000120073	850703	AIR LIQUIDE IRIH. EO 5,50	L'Air Liquide - Société Anonyme	France	Prod. of chemicals & chem.products	listed			1.290,000	0,000	
FR0000120271	850727	TOTAL S.A. EO 2,50	Total S.A.	France	Extraction of petroleum & nat. gas	listed			2.800,000	0,000	
FR0000120321	853089	ORFAL (L) IRIH. EO 0,2	L'Oréal S.A.	France	Prod. of chemicals & chem.products	listed			1.400,000	0,000	
FR0000120578	920657	SANOFI-AVENTIS IRIH.EO2	Sanofi-Aventis S.A.	France	Prod. of chemicals & chem.products	listed			2.400,000	0,000	
FR0000120644	85184	DANONE S.A. EO-.25	Danone S.A.	France	Manufacture of food and beverages	listed			2.400,000	0,000	
FR0000125486	867475	VINCI S.A. IRIH. EO 2,50	VINCI S.A.	France	Building industry	listed			2.800,000	0,000	
FR0000127771	539068	VIVENDI S.A. IRIH. EO 5,5	Vivendi S.A.	France	Culture, sports and ent.	listed			6.000,000	0,000	
FR0000133308	906849	FRANCE TELECOM IRIH. EO	France Télécom	France	Satellite comm.	listed			7.700,000	0,000	
FR0000208488	A0EP8Q	GDF SUEZ S.A. IRIH. EO1	GdF Suez S.A.	France	Energy supply	listed			4.400,000	0,000	
IT0000062072	850332	GENERALI EO1	Assicurazioni Generali S.p.A.	Italy	Insurance	listed			7.900,000	0,000	
IT0000128367	928624	ENEL S.P.A. EO1	ENEL S.p.A.	Italy	Energy supply	listed			28.000,000	0,000	
IT0000132476	897791	ENI S.P.A. EO1	ENI S.p.A.	Italy	Extraction of petroleum & nat. gas	listed			7.000,000	0,000	
LU0323134006	A0MMU2	ARCELORMITTAL S.A. NOU	ArceelorMetal S.A.	Luxembourg	Metal - producers	listed			4.700,000	0,000	
NL0000009395	A0JMZB	UNILEVER CVA EO-.16	Unilever N.V.	Netherlands	Trad.ag. & wh. (no. m. t.)	listed			5.400,000	0,000	
NL0000009538	940602	KONPHILIPS.ELECT. EO-20	Koninklijke Philips Electronics	Netherlands	Prod. of dev. f. el. prod. & dist.	listed			5.200,000	0,000	
<b>Sum</b>											

## Beispiele...

This basket represents the fund as a whole		ISIN		
Number of fund shares outstanding:	200.390	EUR		
Accrued Interest:	478.711	EUR		
Cash:			Cash + accrued interest per ETF (EUR)	
	130.724.55			3,0412

ISIN	Bond Name	(%) clean closing prices as of 01.07.2010	Nominals 01.07.2010	Reuters RIC	(EUR) accrued interest per bond position
1 BE0000291972	5.500 BELGIUM (KINGDOM OF) 3/2028	115,1300	1.324.000	DE230386=IXR	34.022,4590
2 BE0000304130	5.000 BELGIUM (KINGDOM OF) 3/2035	108,7200	1.305.000	DEA0BCKS=IXR	30.485,6557
3 BE0000308172	4.000 BELGIUM (KINGDOM OF) 3/2022	100,7800	1.207.000	DEA0GSPZ=IXR	22.557,0492
4 DE0001135176	5.500 GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 1/2031	142,5700	928.000	DE113517=IXR	35.518,2466
5 DE0001135226	4.750 GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 7/2034	133,6300	1.092.000	DE113522=IXR	10.345,6557
6 DE0001135275	4.000 GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 1/2037	122,4700	1.255.000	DE113527=IXR	34.933,6986
7 ES0000011868	6.000 SPAIN (KINGDOM OF) 1/2029	99,4600	1.391.000	DE197017=IXR	51.905,2603
8 ES00000121G2	4.800 SPAIN (KINGDOM OF) 1/2024	93,8900	1.481.000	DEA0TIMP=IXR	44.210,8932
9 ES00000122E5	4.650 SPAIN (KINGDOM OF) 7/2025	90,4100	1.398.000	DEA1ATVW=IXR	8.347,8934
10 FR0000571218	5.500 FRANCE (REPUBLIC OF) 4/2029	130,3000	1.096.000	DE230567=IXR	23.552,0218
11 FR0010371401	4.000 FRANCE (REPUBLIC OF) 10/2038	110,8600	1.079.000	DEA0GX3N=IXR	38.430,1366
12 FR0010466938	4.250 FRANCE (REPUBLIC OF) 10/2023	115,4200	1.387.000	DEA0NUKW=IXR	52.487,5003
13 IT0001174611	6.500 ITALY (REPUBLIC OF) 11/2027	100,4100	1.307.000	DE196142=IXR	31.627,3088
14 IT0001278511	5.250 ITALY (REPUBLIC OF) 11/2029	88,9300	1.376.000	DE177091=IXR	26.893,6448
15 IT0001444378	6.000 ITALY (REPUBLIC OF) 5/2031	94,6100	1.495.000	DE107314=IXR	33.393,8150
			19.121.000		



the fund company

## Beispiele...

Group	Account	Description	Balance as per 07/04/2011	Variation	Balance as per 08/04/2011	% TNA
111000		Securities	18,226,466.57	0.00	18,226,466.57	96.07
	111100	Equities	1,647,366.46	0.00	1,647,366.46	8.68
	111300	Funds	16,579,099.12	0.00	16,579,099.12	87.39
118000		Unreal. Ergebnis Wertpapiere	1,043,371.61	-1,620.47	1,041,751.14	5.40
	118100	Unr. result Equities (A)	166,717.90	4,119.37	169,837.27	0.90
	118110	Unr. result Funds (A)	877,653.71	-5,739.84	871,913.87	4.50
131000		Kontokorrente	-177,166.32	-26,479.03	-205,645.35	-1.06
	131100	Cash at sight	-177,166.32	-26,479.03	-205,645.35	-1.06
139000		Zinsabgrenzung Barvermögen	-37.07	-0.84	-46.91	0.00
	139100	Accr. Inter. Cash at Sight (A)	-37.07	-0.84	-46.91	0.00
144000		Ford. aus Anteilgeschäften	5,933.20	14.17	5,933.20	0.03
	144100	Receivable Subscriptions	5,933.20	14.17	5,933.20	0.03
Total Assets			19,096,542.82	-30,096.17	19,066,447.65	100.51
244000		Verb. aus Anteilgeschäften	-26,479.03	-43,475.24	-71,954.27	-0.38
	244100	Payable Redemptions	-26,479.03	-43,475.24	-71,954.27	-0.38
246000		Verb. aus Gebühren und Steuern	-3,469.41	0.00	-3,469.41	-0.02
	246100	Payable Administration Fee	-2,493.39	0.00	-2,493.39	-0.01
	246400	Payable Taxes d'Abonnement	-976.02	0.00	-976.02	-0.01
247000		Sonstige Verbindlichkeiten	-11,066.63	0.00	-11,066.63	-0.06
	247100	Other payables	-1,731.71	0.00	-1,731.71	-0.01
	247200	Payable Audit costs	-934.92	0.00	-934.92	-0.05
252000		Gebührenrückstellungen	-7,567.86	-1,066.89	-8,634.74	-0.05
	252300	Accrued Administration Fee	-6,546.76	-939.32	-7,486.10	-0.04
	252400	Accrued Custodian Bank Fee	-220.91	-31.76	-252.67	0.00
	252600	Accrued Distribution Agent Fee	-646.96	-76.28	-723.24	0.00
	252900	Accrued Admin. Agent Fee	-254.60	-36.53	-291.13	0.00

## Lösungsansätze

- Reduktion der Formate
- Reduktion der Schnittstellen
- Reduktion des manuellen Aufwandes



*the fund company*

**Es war einmal...**





*the fund company*

**Etwas später...**



## Historisches in Deutschland

- 2001 – erste Initiative
- Einige führende Investmenthäuser
  - AGI
  - Credit Suisse
  - DEKA
  - DWS
  - Union
- Standard seit 2003 (Unterstützt durch den BVI)

## Organisation

- FundsXML wurde entwickelt von der Organisation FundsXML.org.
- Die Organisation von FundsXML.org besteht aus dem
  - FundsXML Standards Committee (FSC) als oberstes Organ und den
  - eingesetzten Arbeitsgruppen
- Die Organe von FundsXML.org sowie die FundsXML Charta regeln die Arbeit und die Mitwirkung an FundsXML.
- Das FundsXML Standards Committee ist das oberste Organ von FundsXML.org. Es tagt in regelmäßigen Abständen (mindestens 4 x im Jahr). Seine wichtigsten Aufgaben sind:
  - Entscheidung über Mitgliedschaftsanträge
  - Entscheidung über Beendigung von Mitgliedschaften
  - Definition und Einsetzen von Arbeitsgruppen, die die effektiven Arbeiten an den Standards und Richtlinien vollziehen
  - Entscheidet über die Freigabe und Umsetzung der in den Arbeitsgruppen erarbeiteten Vorschläge und Standards
  - Entscheidung über Auflösung von Arbeitsgruppen
- Arbeitsgruppen werden vom FundsXML Standards Committee (FSC) eingesetzt mit dem Ziel, einen bestimmten Arbeitsbereich verbindlich zu regeln.

## Historisches in Österreich

- 2005 Verständigung innerhalb der KAG's hinsichtlich gemeinsamen Formats
- 2006 erste Arbeitsgruppe „FundsXML“
  - Unmittelbares Ziel: Datenlieferung zur Erfüllung der PKG-Meldeerfordernisse.
  - zu diesem Zwecke Schaffung einer Plattform (OeKB)
- 2007 Start des Projektes mit der OeNB

## Was ist FundsXML?

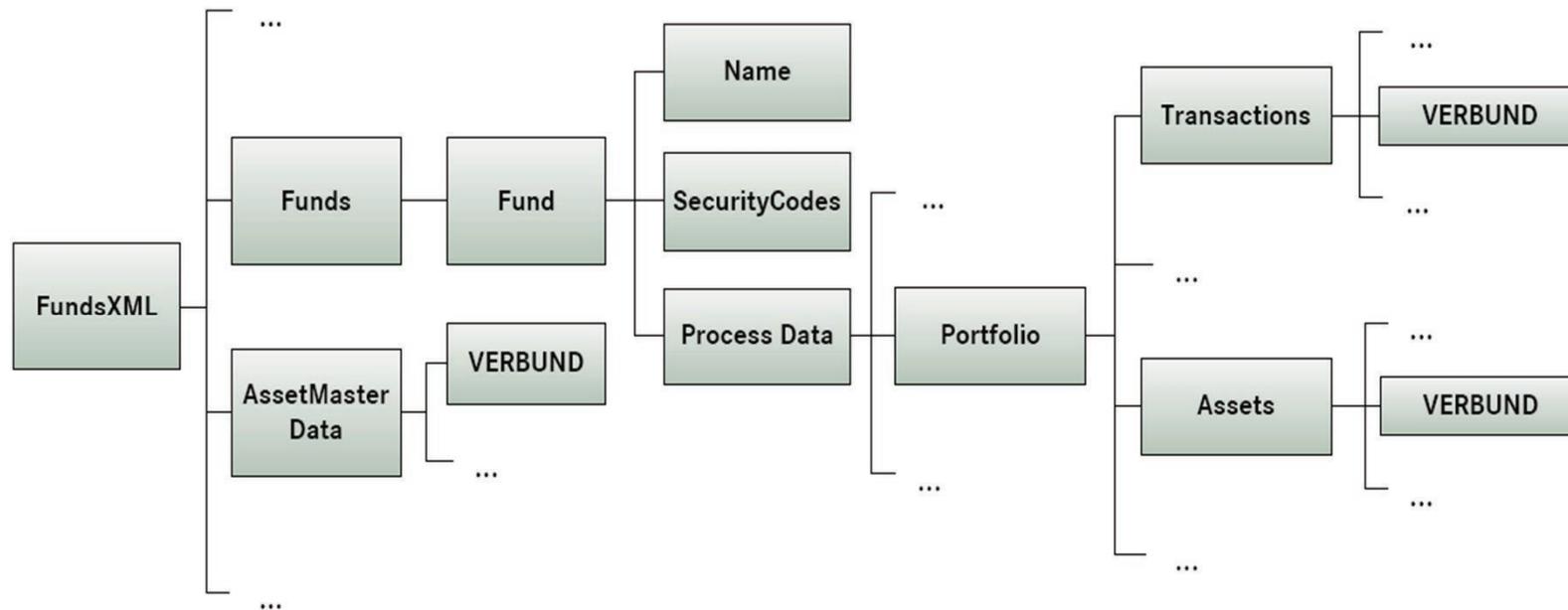
- „...Die Extensible Markup Language (engl. für „erweiterbare Auszeichnungssprache“), abgekürzt XML, ist eine Auszeichnungssprache zur Darstellung hierarchisch strukturierter Daten in Form von Textdaten. ...“ (Quelle: wikipedia.org)

## Was kann dargestellt werden

- **Fondsfakten**
- **Positionen**
- **Transaktionen**
- **Länderspezifische Informationen**
- **Stammdaten zu den Assets im Portfolio**

## Wie sieht es aus?

Beispiel Fondsportfolio mit Verbund Aktien



## Wie sieht es aus?

### Beispiel Fondsportfolio mit Verbund Aktien

```
<?xml version="1.0" encoding="UTF-8"?>
<FundsXML xsi:schemaLocation="http://www.fundsxml.org/XMLSchema/3.0.1 https://fondsdatenportal.oekb.at/FundsXML3.0.1.xsd"
xmlns="http://www.fundsxml.org/XMLSchema/3.0.1" xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema-instance" Version="3.0.1" task="import">
  <Date>2010-11-30</Date>
  ...
  <Funds>
    <Fund>
      <Name>Austria Stock (T)</Name>
      <SecurityCodes><ISIN>AT00ATSTOCK9</ISIN></SecurityCodes> ...
      <ProcessData> ...
      <Portfolio> ...
        <Transactions>
          <SecurityCode><ISIN>AT0000746409</ISIN></SecurityCode> ...
        </Transactions> ...
        <Assets>
          <SecurityCodes><ISIN>AT0000746409</ISIN></SecurityCodes> ...
        </Assets> ...
      </Portfolio>
    </ProcessData> ...
  </Fund>
</Funds>
<AssetMasterData> ...
  <Asset>
    <SecurityCodes> <ISIN>AT0000746409</ISIN></SecurityCodes>
    <Description>Verbund AG</Description>
    <SecurityType>EQ</SecurityType> ...
  </Asset> ...
</AssetMasterData>
</FundsXML>
```

## Wie sieht es aus?

### Beispiel Fondsportfolio mit Verbund Aktien

FundsXML

xsi:schema...	http://www.fundsxml.org/XMLSchema/3.0.1 https://fondsdatenportal.oekb.at/FundsXML3.0.1.xsd																																									
xmlns	http://www.fundsxml.org/XMLSchema/3.0.1																																									
xmlns:xsi	http://www.w3.org/2001/XMLSchema-instance																																									
Version	3.0.1																																									
task	replace																																									
Date	2010-11-30																																									
DataSupplier																																										
UniqueDelive...	20101130115801																																									
Funds																																										
Fund	Name Austria Stock (T) SecurityCodes FundCurrency EUR FundFacts ProcessData																																									
TotalNetAssets																																										
Prices																																										
Portfolio																																										
Transactions (3)	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Date/Valuta</th> <th>SecurityCode</th> <th>NominalOrUnits</th> <th>Currency</th> <th>EffectsValue</th> <th>MarketValue</th> <th>EntryDate</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1 2010-11-30</td> <td>SecurityCode</td> <td>1000</td> <td>EUR</td> <td>25</td> <td>MarketValue</td> <td>2010-11-26</td> </tr> <tr> <td>2 2010-11-30</td> <td>SecurityCode</td> <td>100</td> <td>EUR</td> <td>25.5</td> <td>MarketValue</td> <td>2010-11-26</td> </tr> <tr> <td>3 2010-11-30</td> <td>ISIN AT0000746409</td> <td></td> <td>EUR</td> <td></td> <td>Amount 2550</td> <td>2010-11-26</td> </tr> </tbody> </table>		Date/Valuta	SecurityCode	NominalOrUnits	Currency	EffectsValue	MarketValue	EntryDate	1 2010-11-30	SecurityCode	1000	EUR	25	MarketValue	2010-11-26	2 2010-11-30	SecurityCode	100	EUR	25.5	MarketValue	2010-11-26	3 2010-11-30	ISIN AT0000746409		EUR		Amount 2550	2010-11-26												
Date/Valuta	SecurityCode	NominalOrUnits	Currency	EffectsValue	MarketValue	EntryDate																																				
1 2010-11-30	SecurityCode	1000	EUR	25	MarketValue	2010-11-26																																				
2 2010-11-30	SecurityCode	100	EUR	25.5	MarketValue	2010-11-26																																				
3 2010-11-30	ISIN AT0000746409		EUR		Amount 2550	2010-11-26																																				
Earnings (14)																																										
Assets (5)	<table border="1"> <thead> <tr> <th>SecurityCodes</th> <th>Currency</th> <th>NominalOrUnits</th> <th>Price</th> <th>MarketValue</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1 SecurityCodes</td> <td>EUR</td> <td>1000</td> <td>25.00</td> <td>MarketValue</td> </tr> <tr> <td>2 SecurityCodes</td> <td>EUR</td> <td>1500</td> <td>100</td> <td>MarketValue</td> </tr> <tr> <td>3 SecurityCodes</td> <td>EUR</td> <td>1000</td> <td>24.385</td> <td>MarketValue</td> </tr> <tr> <td>4 SecurityCodes</td> <td>EUR</td> <td>56000</td> <td>100.00</td> <td>MarketValue</td> </tr> <tr> <td>5 SecurityCodes</td> <td>EUR</td> <td>20000</td> <td>100.00</td> <td>MarketValue</td> </tr> </tbody> </table>		SecurityCodes	Currency	NominalOrUnits	Price	MarketValue	1 SecurityCodes	EUR	1000	25.00	MarketValue	2 SecurityCodes	EUR	1500	100	MarketValue	3 SecurityCodes	EUR	1000	24.385	MarketValue	4 SecurityCodes	EUR	56000	100.00	MarketValue	5 SecurityCodes	EUR	20000	100.00	MarketValue										
SecurityCodes	Currency	NominalOrUnits	Price	MarketValue																																						
1 SecurityCodes	EUR	1000	25.00	MarketValue																																						
2 SecurityCodes	EUR	1500	100	MarketValue																																						
3 SecurityCodes	EUR	1000	24.385	MarketValue																																						
4 SecurityCodes	EUR	56000	100.00	MarketValue																																						
5 SecurityCodes	EUR	20000	100.00	MarketValue																																						
Accounts (2)																																										
CountrySpecificData																																										
AssetMasterData																																										
Asset (6)	<table border="1"> <thead> <tr> <th>SecurityCodes</th> <th>Description</th> <th>SecurityType</th> <th>Security</th> <th>IssuerCountry</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1 SecurityCodes</td> <td>ANDRITZ AG</td> <td>EQ</td> <td>Security</td> <td>AT</td> </tr> <tr> <td>2 SecurityCodes</td> <td>Verbund AG</td> <td>EQ</td> <td>Security</td> <td>AT</td> </tr> <tr> <td>3 SecurityCodes</td> <td>ISIN AT0000746409</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>4 SecurityCodes</td> <td>EVN AG</td> <td>EQ</td> <td>Security</td> <td>AT</td> </tr> <tr> <td>5 SecurityCodes</td> <td>OESTERR. POST AG</td> <td>EQ</td> <td>Security</td> <td>AT</td> </tr> <tr> <td>6 SecurityCodes</td> <td>RHI AG</td> <td>EQ</td> <td>Security</td> <td>AT</td> </tr> <tr> <td>7 SecurityCodes</td> <td>BWT AG</td> <td>EQ</td> <td>Security</td> <td>AT</td> </tr> </tbody> </table>		SecurityCodes	Description	SecurityType	Security	IssuerCountry	1 SecurityCodes	ANDRITZ AG	EQ	Security	AT	2 SecurityCodes	Verbund AG	EQ	Security	AT	3 SecurityCodes	ISIN AT0000746409				4 SecurityCodes	EVN AG	EQ	Security	AT	5 SecurityCodes	OESTERR. POST AG	EQ	Security	AT	6 SecurityCodes	RHI AG	EQ	Security	AT	7 SecurityCodes	BWT AG	EQ	Security	AT
SecurityCodes	Description	SecurityType	Security	IssuerCountry																																						
1 SecurityCodes	ANDRITZ AG	EQ	Security	AT																																						
2 SecurityCodes	Verbund AG	EQ	Security	AT																																						
3 SecurityCodes	ISIN AT0000746409																																									
4 SecurityCodes	EVN AG	EQ	Security	AT																																						
5 SecurityCodes	OESTERR. POST AG	EQ	Security	AT																																						
6 SecurityCodes	RHI AG	EQ	Security	AT																																						
7 SecurityCodes	BWT AG	EQ	Security	AT																																						

## Stichwort Durchrechnung

- Durchrechnung Einzeltitelfonds
- Durchrechnung Dachfonds: AssetsDecomposed

**Was es nicht kann...**

...Wunder vollbringen

## **Aktuelle Verwendung in Österreich**

- Kapitalanlagegesellschaften
- Pensionskassen
- Datenvendoren
- OeNB
- Versicherungen

## Verwendung für...

- PKG-Meldung
- OFI-Meldung
- Aggregierten Meldung
- Datenaustausch mit Kunden
- Datenaustausch mit KAGen
- FPP

## Fondsdatenportal (OeKB)

- Verschlüsselte Übertragung der Daten (https – ssl Verschlüsselung)
- Ausfallsicherer Webserver mit zwei räumlich getrennten Rechenzentren
- Ausfallsicherer Datenbankserver mit zwei räumlich getrennten Rechenzentren
- Ausfallsicheres Backupsystem mit zwei räumlich getrennten Rechenzentren
- Manuelle und automatisierbare Up- und Download-Möglichkeit
- Datenhoheit bleibt bei der KAG
- Plausibilisierung und Schemavalidierung beim Upload durch die Plattform



*the fund company*

**Statistisches**

**Anzahl gemeldeter Fonds** (per 29/7/2011, Quelle: OeKB)

2.665



*the fund company*

**Anzahl gemeldeter Positionen** (per 29/7/2011, Quelle: OeKB)

343.572



*the fund company*

## **Anzahl gemeldeter Transaktionen** (per 29/7/2011, Quelle: OeKB)

78.736

## Anzahl Formate

1

## Anzahl Schnittstellen

1

## Statistik seit Beginn

	<b>Gesamte Fondsmeldungen (t/w/m)</b>	<b>Gesamte Positionsmeldungen (t/w/m)</b>	<b>Gesamte Transaktionsmeldungen (t/w/m)</b>
<b>- 7/2011</b>	39.191	4.923.162	885.592
<b>2010</b>	47.522	6.072.491	980.441
<b>2009</b>	40.581	5.206.577	925.779
<b>vor 2009</b>	9.499	1.288.118	182.548



*the fund company*



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit.

Dieses Dokument ist eine unverbindliche Marketingmitteilung. Sie dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder ein öffentliches Angebot, eine Empfehlung oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar, noch ist sie als Aufforderung anzusehen, ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages über eine Wertpapierdienstleistung oder Nebenleistung abzugeben. Alle Angaben und Inhalte dieses Dokumentes sind ohne Gewähr, vertraulich und ausschließlich für den internen Gebrauch bestimmt. **Dieses Dokument kann eine Beratung durch Ihren persönlichen Anlageberater nicht ersetzen.**

Jede unautorisierte Form des Gebrauches dieses Dokumentes, insbesondere dessen Reproduktion, Verarbeitung, Weiterleitung oder Veröffentlichung ist untersagt. Der Ersteller dieses Dokumentes sowie mit ihm verbundene Unternehmen schließen jede Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der enthaltenen Informationen und geäußerten Meinungen zur Gänze aus. In diesem Dokument gegebenenfalls enthaltene Performancekennzahlen der Vergangenheit, Backtestdaten sowie vergangenheits- oder zukunftsbezogene Simulationen lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung dieser Zahlen oder der diesen zugrunde liegenden Finanzinstrumente bzw. Indizes zu und sind somit keine Gewähr für zukünftige Entwicklungen. Das gilt insbesondere für den Einsatz von Backtest-Daten, welche immer zu hypothetischen, vergangenheitsbezogenen Darstellungen führen. Jede Veranlagung ist mit einem Risiko verbunden. Kurse können sowohl steigen als auch fallen. Auch Währungsschwankungen können die Entwicklung eines Investments beeinflussen. Potentielle Anleger müssen sich der mit dem jeweiligen Finanzinstrument verbundenen Anlagerisiken bewusst sein, einschließlich des Risikos, den investierten Betrag vollständig zu verlieren. Ausgabe- und Rücknahmespesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Grundlage für den Kauf von Investmentanteilen sind die jeweils gültigen Verkaufsprospekte, der Jahresbericht und, falls älter als acht Monate, der Halbjahresbericht. Der veröffentlichte Verkaufsprospekt der genannten C-QUADRAT Publikumsfonds in der aktuellen Fassung steht dem Interessenten bei der jeweiligen Kapitalanlagegesellschaft kostenlos zur Verfügung und kann unter [www.c-quadrat.com](http://www.c-quadrat.com) abgerufen werden.

Die Darstellungen in diesem Dokument sind nur allgemeiner Natur, berücksichtigen nicht die individuelle steuerliche Situation des jeweiligen Anlegers und können sich jederzeit durch gesetzliche Änderungen oder Verwaltungspraxis verändern. Für detaillierte Auskünfte sollte daher ein Steuerberater kontaktiert werden.

Informationen über Bandbreiten für marktübliche Entgelte der Wertpapierfirmen sind in einer Publikation der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) auf deren Homepage ([www.fma.gv.at](http://www.fma.gv.at)) veröffentlicht.

**Hinweis für Endverbraucher:** Den Ausgabeaufschlag kann Ihre Bank oder Ihr Vermittler erhalten. Die Verwaltungsvergütung kann eine Vertriebsprovision beinhalten, die Ihre Bank oder Ihr Vermittler ggf. teilweise erhält. Die Produkte sind bei Ihrer Bank oder Ihrer Sparkasse erhältlich.

Die C-QUADRAT Kapitalanlage AG, C-QUADRAT Investment AG und C-QUADRAT Deutschland AG bezieht in ihr Dienstleistungsangebot an Sie auch Eigenprodukte der C-QUADRAT Gruppe ein. Darunter fallen insbesondere die Investmentfonds der C-QUADRAT Kapitalanlage AG und die strukturierten Produkte der C-QUADRAT Investment AG. Des weiteren dürfen die C-QUADRAT Kapitalanlage AG, C-QUADRAT Investment AG und C-QUADRAT Deutschland AG bei der Erbringung von Wertpapierdienstleistungen keine Kundengelder entgegennehmen.

#### **Konzessionen/Berechtigungen der Gesellschaften:**

C-QUADRAT Kapitalanlage AG: Die Verwaltung von Kapitalanlagefonds nach dem InvFG sowie die Anlageberatung u. Portfolioverwaltung nach dem WAG.

C-QUADRAT Investment AG: Die Anlageberatung und Anlagevermittlung nach dem WAG.

C-QUADRAT Deutschland AG: Gemäß § 32 Abs. 1 Satz 1 u. Abs. 2 KWG die Erlaubnis für die Anlagevermittlung (§ 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1 KWG), die Abschlussvermittlung (§ 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 2 KWG) und die Anlageberatung (§ 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1a KWG).

Risiken:

Allgemeiner Risikohinweis: die Kurse der Vermögenswerte im Fonds bestimmen den Fondspreis. Diese unterliegen täglichen Schwankungen und können auch fallen.

Marktrisiko: Wertentwicklungen von Finanzprodukten hängen von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab. Kapitalmärkte reagieren sowohl auf reale Rahmenbedingungen als auch auf irrationale Faktoren (Stimmungen, Meinungen und Gerüchte).

Adressenausfallrisiko: Wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht der nur teilweise nachkommen, können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten.

Währungsrisiko: Der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände unterliegt Kursschwankungen.

Konzentrationsrisiko: Durch die Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist das Sondervermögen von diesen wenigen Märkten/Vermögensgegenständen besonders abhängig.

Kursschwankungen der Aktien- und Rentenmärkte während der Haltedauer können sich negativ auf das Sondervermögen auswirken.

Falls Morningstar Logo dargestellt: ©2011 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Details zum Morningstar Rating unter [www.morningstar.de](http://www.morningstar.de).