



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

| | |
|--|--|
| Nome del prodotto | Raiffeisen Sostenibile Breve Termine (R) (OICVM) (di seguito "Fondo") |
| Valuta del Fondo / Valuta della tranche | EUR / EUR |
| Codici del prodotto | ISIN a distribuzione (A): AT0000A190Z8 ISIN ad accumulazione (T): AT0000A190X3 ISIN ad accumulazione totale estero (VTA): AT0000A19HM5 ISIN ad accumulazione totale nazionale (VTI): AT0000A1ARZ9 |
| Ideatore del PRIIP | Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (www.rcm.at/kontakt o www.rcm-international.com alla voce "Contatto" del sito web del rispettivo Paese) Per ulteriori informazioni chiamare il numero + 43 1 71170 0. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. fa parte del gruppo imprenditoriale Raiffeisen Bank International AG. |
| Autorità competente responsabile per l'ideatore del PRIIP | L'Autorità di vigilanza finanziaria austriaca FMA è responsabile della vigilanza di Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Il prodotto (il Fondo) è autorizzato in Austria. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. è una società di gestione autorizzata in Austria ai sensi dell'art. 1 comma 1 punto 13 della Legge austriaca sul comparto bancario (Bankwesengesetz, BWG) in combinato disposto con l'art. 6 comma 2 della Legge austriaca sui fondi d'investimento (Investmentfondsgesetz, InvFG) nonché un gestore di fondi di investimento alternativi ai sensi della Legge austriaca sui gestori di fondi d'investimento alternativi (Alternative Investmentfonds Manager-Gesetz, AIFMG) ed è regolamentata dall'Autorità di vigilanza finanziaria austriaca. Il prodotto (il Fondo) è gestito da Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. in qualità di società di gestione. Gestore del Fondo: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. |
| Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave | 21 febbraio 2024 / valida a far data dal 6 marzo 2024 |

1. Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è un patrimonio speciale senza propria personalità giuridica che si scinde in quote identiche, incorporate in titoli ed è di proprietà congiunta dei detentori di quote. Il prodotto (il Fondo) è un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della Legge austriaca sui fondi d'investimento del 2011 (Investmentfondsgesetz 2011, InvFG 2011).

Le indicazioni contenute nel presente Documento contenente le informazioni chiave si riferiscono alla tranche AT0000A19HM5. Dette indicazioni sono rappresentative anche per le restanti tranche sopra indicate.

Il presente è un fondo multi comparto con svariate tipologie di quote. Nel Prospetto informativo (capitolo II, punto 7) potete trovare le informazioni sulle ulteriori categorie di quote del Fondo. Avvertenza per gli investitori al di fuori del territorio dell'Austria: Le informazioni relative alle categorie di quote ammesse alla distribuzione nel vostro Paese sono disponibili sul sito web del vostro Paese all'indirizzo www.rcm-international.com (Prezzi e documenti).

Durata

Il prodotto (il Fondo) è stato costituito a tempo indeterminato. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., nel rispetto delle condizioni di legge, può disdire l'amministrazione del Fondo (vedi Prospetto informativo Sezione II, punto 7 o 8 alla voce "Scioglimento del fondo" a) Disdetta dell'amministrazione). Nel rispetto dei requisiti di legge, Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. può incorporare il Fondo in un altro fondo. In caso di fusione lorda mediante incorporazione o di fusione lorda mediante nuova costituzione, i fondi trasferenti sono sciolti senza essere liquidati (si veda in merito il Prospetto informativo Sezione II punto 7 o 8 alla voce "Scioglimento del Fondo d'investimento" c) Fusione/Accorpamento). Il Fondo sarà sciolto anche in caso di restituzione di tutte le quote del Fondo da parte degli investitori (detentori di quote).

Obiettivi

Il Raiffeisen Sostenibile Breve Termine è un fondo obbligazionario e persegue come obiettivo d'investimento soprattutto il conseguimento di proventi regolari. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali; pur non perseguendo investimenti sostenibili, contiene una quota minima del 51% di investimenti sostenibili (non allineati alla tassonomia) con obiettivi ambientali e sociali. Basandosi su singoli titoli (vale a dire senza prendere in considerazione la partecipazione a fondi di investimento, strumenti derivati e depositi a vista o revocabili), il Fondo investe esclusivamente in titoli e/o strumenti monetari i cui rispettivi emittenti sono catalogati come "sostenibili" in conformità a criteri sociali, ecologici ed etici. Nel far questo, una quota pari ad almeno il 51% del patrimonio del Fondo è investita acquistando in maniera diretta singoli titoli obbligazionari denominati in EUR e obbligazioni denominate in EUR in forma di strumenti monetari ai sensi della Legge austriaca sui fondi di investimento (InvFG). La durata (residua) massima di queste obbligazioni è pari a cinque anni e la durata residua media del portafoglio non può superare i tre anni. Le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo possono essere emessi tra l'altro da stati, emittenti sovranazionali e/o imprese. Nell'ambito dell'allocazione nei singoli titoli viene escluso qualsiasi investimento nel settore degli armamenti o in imprese che violano in modo sostanziale i diritti umani e del lavoro o il cui fatturato deriva dalla produzione o estrazione del carbone oppure, in misura sostanziale, dalla sua lavorazione o utilizzo o da servizi d'altro tipo a questo legati. Sono inoltre escluse le imprese che producono componenti sostanziali nell'ambito delle armi non convenzionali (ad esempio munizioni a grappolo, armi chimiche, mine antiuomo) o la cui gestione aziendale non soddisfa un determinato livello di qualità. Non vengono, inoltre, acquistati strumenti derivati che rendono possibile o facilitano la speculazione sui generi alimentari. Informazioni più dettagliate sui criteri negativi sono contenute nell'Allegato 1. "Caratteristiche ambientali e/o sociali" del Prospetto informativo.

Il Fondo è gestito in modo attivo senza relazionarsi a un parametro di riferimento.

L'utilizzo di strumenti derivati è consentito esclusivamente a fini di copertura. Tuttavia, il fondo può investire in quote di fondi d'investimento che utilizzano anche strumenti derivati come parte della loro strategia d'investimento.

Nel caso di quote della categoria A, i redditi del fondo sono distribuiti a partire dal 15.11. È inoltre possibile la distribuzione di dividendi e acconti dalla sostanza del Fondo. Per quanto riguarda le restanti classi di attivo, gli utili restano all'interno del Fondo e accrescono il valore delle quote.

I detentori di quote possono richiedere alla banca depositaria il rimborso delle quote al prezzo di rimborso rispettivamente valido in ogni giorno lavorativo bancario austriaco, fatta salva una sospensione dovuta a circostanze straordinarie.

Banca depositaria del Fondo è Raiffeisen Bank International AG.

Potete trovare gratuitamente il Prospetto informativo comprendente il Regolamento del Fondo, i rendiconti annuali e semestrali, i prezzi di emissione e di rimborso e informazioni ulteriori relative al Fondo in Internet in lingua tedesca sul sito www.rcm.at (Kurse und Dokumente) o, in caso di registrazione all'estero in Paesi di lingua tedesca, sul sito www.rcm-international.com alla pagina del rispettivo Paese alla voce "Kurse und Dokumente". In caso di registrazione all'estero in Paesi non di lingua tedesca, potete trovare dette informazioni in inglese all'indirizzo www.rcm-international.com alla pagina del rispettivo Paese alla voce "Prezzi e documenti". Le informazioni su agenti pagatori e distributori sono reperibili nel Prospetto, Allegato Distributori. È possibile trovare informazioni sull'agente pagatore e sul distributore, se presenti in quel Paese, sul sito www.rcm-international.com alla pagina del rispettivo Paese alla voce "Il team e i partner distributivi".

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo è progettato per clienti che:

1. sono in grado di sopportare fluttuazioni di valore di una certa entità e le eventuali perdite relative;
2. hanno un orizzonte d'investimento corrispondente al periodo di detenzione raccomandato (vedi al punto 5.);
3. dispongono di conoscenze e/o esperienze con questo tipo di prodotto o prodotti simili; e

4. mirano in particolare a conseguire utili regolari.

2. Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Avviso per investitori con valuta del Paese di residenza diversa da quella d'emissione del Fondo EUR: Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Non siete tenuti a effettuare pagamenti al fine di compensare le perdite (nessun obbligo di versamento supplementare).

Rischi sostanziali non calcolati nell'indicatore sintetico di rischio sono, ad esempio, i rischi: di credito, di liquidità, di trasferimento, di custodia, l'operativo e quello proveniente dall'impiego di derivati.

È possibile trovare spiegazioni più ampie sui rischi del Fondo nel Prospetto, Sezione II, punti 14 e 17.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10,0 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Esempio di investimento: 10.000 EUR

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 3 anni

Scenari

Minimo

Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 9.460 EUR | 9.370 EUR |
|--|--|-------------------|------------------|
| | Rendimento medio per ciascun anno | -5,4 % | -2,2 % |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 9.460 EUR | 9.370 EUR |
| Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2019 e il settembre 2022; settembre 2019 rappresenta la data di inizio e settembre 2022 la data finale dello scenario sfavorevole del periodo di detenzione raccomandato. | Rendimento medio per ciascun anno | -5,4 % | -2,2 % |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 9.860 EUR | 9.780 EUR |
| Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il luglio 2016 e il luglio 2019; luglio 2016 rappresenta la data di inizio e luglio 2019 la data finale dello scenario moderato del periodo di detenzione raccomandato. | Rendimento medio per ciascun anno | -1,4 % | -0,7 % |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 10.230 EUR | 9.840 EUR |
| Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2014 e il gennaio 2017; gennaio 2014 rappresenta la data di inizio e gennaio 2017 la data finale dello scenario favorevole del periodo di detenzione raccomandato. | Rendimento medio per ciascun anno | 2,3 % | -0,5 % |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

3. Cosa accade se Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto (il Fondo) rappresenta un patrimonio speciale, separato dal patrimonio di Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Di conseguenza, non sussiste alcun rischio di insolvenza riguardante Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (ad esempio in caso di insolvenza di questa). Alla custodia è legato il rischio di perdita del patrimonio del Fondo. Questo può derivare dall'insolvenza, da una negligenza o da un comportamento indebito del depositario (Raiffeisen Bank International AG) o di un subdepositario (l'elenco dei subdepositari impiegati dal depositario è consultabile sul sito www.rcm.at (Über uns / Konzerninformationen / Sonstiges) o su www.rcm-international.com nella pagina del rispettivo Paese alla voce (Chi siamo/Informazioni sul Gruppo/Altri documenti). I detentori di quote sono comproprietari delle attività del Fondo. Il Fondo non è soggetto ad alcuna garanzia sui depositi, legale o d'altro tipo.

4. Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi.

Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto.

Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000 EUR di investimento

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 157 EUR | 268 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 1,6 % | 0,9 % all'anno |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,2 % prima dei costi e al -0,7 % al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione nota alla Società di gestione che la persona che vende il prodotto può addebitare (1,0 % dell'importo investito/100 EUR). Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|--|--|-------------------------------|
| Costi di ingresso | 1,0 % dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Sono compresi i costi di distribuzione del 1,0 % dell'importo investito. Questa è la cifra massima nota alla Società di gestione che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo. La Società di gestione non addebita una commissione di ingresso. | fino al 100 EUR |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo. | 0 EUR |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0,44 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 44 EUR |
| Costi di transazione | 0,129 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 13 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | Non applicabile |

5. Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è scelto in modo tale che la probabilità di perdite nominali per l'investitore (detentore di quote) sia inferiore nell'arco di questo orizzonte d'investimento. Non è tuttavia possibile escludere l'eventualità di perdite.

Potete richiedere alla banca depositaria il rimborso delle quote al prezzo di rimborso rispettivamente valido in ogni giorno lavorativo bancario austriaco, fatta salva una sospensione dovuta a circostanze straordinarie. Il profilo di rischio/rendimento effettivo del Fondo può eventualmente variare in modo notevole in caso di restituzione delle quote prima della scadenza del periodo di detenzione raccomandato. Il prezzo di rimborso risulta dal valore della quota. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. non applica alcuna spesa di rimborso né alcuna commissione (o penale) d'altro tipo.

6. Come presentare reclami?

Reclami sulla Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. o sul prodotto (il Fondo) vanno indirizzati a Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Mooslackengasse 12, A-1190 Vienna, o a kag-info@rcm.at ovvero info@rcm.at; è anche possibile utilizzare il modulo di contatto sul sito www.rcm.at/kontakt o al sito www.rcm-international.com sulla pagina del rispettivo Paese cliccando su "Contatto". Per reclami in merito alla consulenza o al processo di vendita è possibile rivolgersi per iscritto (anche per e-mail) al proprio referente presso la banca/la sede presso cui è stato acquistato il prodotto (il Fondo).

7. Altre informazioni rilevanti

Potete trovare le informazioni sulla performance del Fondo nel passato sul sito www.rcm.at (Kurse und Dokumente) o www.rcm-international.com nella pagina del rispettivo Paese alla voce "Prezzi e Documenti". I dati si riferiscono agli scorsi 9 anni solari.

Potete trovare i calcoli relativi agli scenari di performance precedenti sempre sul sito www.rcm.at (Kurse und Dokumente) o www.rcm-international.com nella pagina del rispettivo Paese alla voce "Prezzi e Documenti".

Informazioni sui costi (commissioni di collocamento/commissioni di vendita) applicabili da parte di persone che forniscono consulenza sul prodotto o lo vendono sono reperibili, se del caso, nella restante documentazione legale obbligatoria consegnata all'investitore e da lui sottoscritta in conformità alle disposizioni legali del rispettivo Paese di distribuzione.

Le informazioni contenute nel presente Documento contenente le informazioni chiave non costituiscono raccomandazione all'acquisto o alla vendita del prodotto (il Fondo) né sostituiscono la consulenza individuale da parte della banca o del proprio consulente. Eventuali limitazioni alla vendita sono indicate nel Prospetto informativo.