Documento contenente le informazioni chiave

Raiffeisen Capital Management

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 Euro-Corporates-ESG (R) (OICVM) (di seguito "Fondo")
Valuta del Fondo / Valuta della tranche	EUR / EUR
Codici del prodotto	ISIN a distribuzione (A): AT0000712518 ISIN ad accumulazione (T): AT0000712526 ISIN ad accumulazione totale estero (VTA): AT0000712534
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	26 gennaio 2024 / valida a far data dal 9 febbraio 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 AT0000712526. 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 Euro-Corporates-ESG 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 con i criteri ESG (Environmental, Social, Governance). Il Fondo investe almeno il 51% del suo patrimonio in obbligazioni societarie denominate in euro delle classi di rating superiori (investment grade, cioè un rating minimo corrispondente a Baa3 per Moody's, BBB- per Standard & Poors oppure BBB- per Fitch). Accanto alle imprese, le obbligazioni o gli strumenti monetari detenuti dal Fondo possono essere emessi anche da stati e/o emittenti sovranazionali. 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 in relazione al parametro di riferimento. Lo spazio di manovra della gestione del Fondo non è limitato dal ricorso a detto parametro di riferimento.

Parametro di riferimento	Ponderazione in %
iBoxx Euro Corporates Non-Financials TR	100,00

Ogni indice qui citato è un marchio registrato. Il Fondo non è sponsorizzato, incentivato, distribuito o altrimenti sostenuto dalla parte che concede la licenza. Il calcolo e la concessione in licenza di indici o relativi marchi non rappresentano in alcun modo raccomandazione all'investimento di capitali. Il rispettivo datore della licenza non è responsabile verso terzi per eventuali errori contenuti nell'indice. Avvertenze legali del datore della licenza: vedi www.rcm.at/lizenzgeberhinweise e/o www.rcm-international.com del sito web del rispettivo Paese.

Nell'ambito della strategia d'investimento, il Fondo può investire in strumenti derivati e utilizzare strumenti derivati a fini di copertura.
Nel caso di quote della categoria A, i redditi del fondo sono distribuiti a partire dal 15.04. 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

Rischio più basso **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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: 5 anni

Esempio di investimento: 10.000 EUR		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 5 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**	7.450 EUR	7.390 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,5 %	-5,9 %
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	8.060 EUR	8.650 EUR
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022; ottobre 2017 rappresenta la data di inizio e ottobre 2022 la data finale dello scenario sfavorevole del periodo di detenzione raccomandato.	Rendimento medio per ciascun anno	-19,4 %	-2,9 %
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	9.830 EUR	10.500 EUR
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2016 e il agosto 2021; agosto 2016 rappresenta la data di inizio e agosto 2021 la data finale dello scenario moderato del periodo di detenzione raccomandato.	Rendimento medio per ciascun anno	-1,7 %	1,0 %
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	10.600 EUR	11.270 EUR
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020; dicembre 2015 rappresenta la data di inizio e dicembre 2020 la data finale dello scenario favorevole del periodo di detenzione raccomandato.	Rendimento medio per ciascun anno	6,0 %	2,4 %

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 insolvibilità 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 5 anni
Costi totali	403 EUR	897 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0 %	1,7 % 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 2,6 % prima dei costi e al 1,0 % 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 (3,0 % dell'importo investito/300 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	3,0 % dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Sono compresi i costi di distribuzione del 3,0 % 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 300 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	0,83 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	83 EUR
Costi di transazione	0,205 % 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.	20 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: 5 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 10 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.