

Documento contenente le informazioni chiave

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 Valore Aggiunto 2027 III (S) (OICVM) (di seguito "Fondo")
Valuta del Fondo / Valuta della tranche	EUR / EUR
Codici del prodotto	ISIN ad accumulazione totale estero (VTA): AT000A3ED03
Periodo di sottoscrizione	Dal 14 ottobre 2024 al 8 novembre 2024
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	8 ottobre 2024 / valida a far data dal 11 ottobre 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).

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

La durata del prodotto (del Fondo) termina il 26-nov-2027. 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 Valore Aggiunto 2027 III è un fondo obbligazionario e persegue come obiettivo d'investimento in particolare il conseguimento di proventi regolari. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali/sociali e, 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 quote di fondi d'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). Nel far questo, almeno il 51% del patrimonio del Fondo è investito in obbligazioni e/o strumenti del mercato monetario. In deroga a ciò, a partire dai sei (6) mesi dal termine della sua durata, il Fondo può anche investire prevalentemente in depositi a vista e revocabili con una durata massima di 12 mesi. Questi non sono soggetti ai criteri di sostenibilità della strategia d'investimento. Le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo possono essere emessi tra l'altro da imprese, stati e/o emittenti sovranazionali. Nell'ambito dell'allocazione nei singoli titoli viene escluso qualsiasi investimento in imprese il cui fatturato è generato in misura non trascurabile dalla produzione di (sistemi di) armi o altre attrezzature militari o dal commercio di armi 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 dal suo 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 adeguato 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.

Nell'ambito della strategia d'investimento, il Fondo può investire in strumenti derivati e utilizzare strumenti derivati a fini di copertura.

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 sino al 26-nov-2027;
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 fino al 26-nov-2027. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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. In merito alla commissione dovuta in caso di rimborso anticipato rispetto alla fine della durata si veda al punto 5.

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: fino al 26-nov-2027

Esempio di investimento: 10.000 EUR

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita il 26-nov-2027

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	7.670 EUR	8.170 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,3 %	-6,2 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.430 EUR	8.560 EUR
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2019 e il ottobre 2022; agosto 2019 rappresenta la data di inizio e ottobre 2022 la data finale dello scenario sfavorevole del periodo di detenzione raccomandato.	Rendimento medio per ciascun anno	-15,7 %	-4,8 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.780 EUR	10.000 EUR
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2017 e il febbraio 2021; dicembre 2017 rappresenta la data di inizio e febbraio 2021 la data finale dello scenario moderato del periodo di detenzione raccomandato.	Rendimento medio per ciascun anno	-2,2 %	0,0 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.520 EUR	10.380 EUR
Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2016 e il aprile 2019; febbraio 2016 rappresenta la data di inizio e aprile 2019 la data finale dello scenario favorevole del periodo di detenzione raccomandato.	Rendimento medio per ciascun anno	5,2 %	1,2 %

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 il 26-nov-2027
Costi totali	402 EUR	536 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 1,7 % prima dei costi e al 0,0 % 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 (2,0 % dell'importo investito/200 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	2,0 % dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Sono compresi i costi del 2,0 % dell'importo investito e applicati a favore del patrimonio del Fondo ed, eventualmente, della distribuzione. 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.	fino al 200 EUR
Costi di uscita	1,0 % del valore della quota in caso di rimborso prima della fine della durata.	100 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,00 % del valore dell'investimento all'anno. In questo caso i costi sono solo stimati, in quanto si tratta di un Fondo di nuova emissione.	100 EUR
Costi di transazione	0,021 % 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.	2 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: fino al 26-nov-2027 (fine della durata del Fondo)

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. In caso di rimborso prima della fine della durata, il prezzo di rimborso risulta dal valore della quota meno una commissione che può arrivare sino al 1,0 %. Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. non applica alcuna commissione (o penale) ulteriore. Alla fine della durata, Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. non conteggia alcuna spesa di rimborso né alcuna commissione (o penale) d'altro tipo. Per quanto riguarda l'effetto della spesa di rimborso si veda sopra al punto 4.

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 / Fondsdokumente) o www.rcm-international.com nella pagina del rispettivo Paese alla voce "Prezzi e Documenti / Documenti relativi ai fondi". Il Fondo (AT0000A3ED03) sarà o è stato emesso il 12-nov-2024. Per questa ragione non sono ancora disponibili dati sufficienti per la presentazione di una performance nel passato.

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

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.