



RAIFFEISEN PAC OBIETTIVO ATTIVO 70

LA STRATEGIA DINAMICA CHE CONIUGA DISCIPLINA E OPPORTUNITÀ SUI MERCATI AZIONARI

Mercati azionari ai massimi, una soluzione: Raiffeisen PAC Obiettivo Attivo 70

I Ribassi Generano Panico tra i Risparmiatori



Fonte: Bloomberg Finance L.P.

- **Regole chiare e semplici per gestire l'emotività**, anche in fasi di stress di mercato.
- Con **mercati azionari che segnano sempre nuovi massimi**, ma che sono anche caratterizzati da **frequenti e repentine correzioni** entra nei mercati in **modo dinamico e con disciplina grazie alla strategia di "PAC delegata"**: più pronunciato sarà il Drawdown, maggiore sarà l'acquisto azionario.
- Portafoglio **ampiamente diversificato** tra varie strategie azionarie ed obbligazionarie con attenzione alla sostenibilità.



Documento informativo ad uso interno del consulente

Il presente è un documento informativo destinato esclusivamente all'uso interno del consulente. In questo documento informativo le caratteristiche del prodotto potrebbero talvolta essere presentate in modo vantaggioso. A questo proposito, segnaliamo che il cliente deve essere informato in modo equilibrato sul rispettivo prodotto. Il profilo di rischio e di rendimento dei fondi comuni di investimento non è paragonabile a quello di un classico libretto di risparmio. Gli investimenti in fondi comportano rischi più elevati che potrebbero andare fino alla perdita del capitale investito. Maggiori informazioni sul prodotto (prospetto, KID, ecc.) sono disponibili all'indirizzo <https://www.rcm-international.com/it-it/retail> nella sezione "Prezzi & Documenti".

Da **lunedì 29 settembre 2025**, è possibile **costruire una esposizione azionaria in maniera dinamica**, mantenendo un presidio obbligazionario e un meccanismo disciplinato di prese di profitto, sottoscrivendo il **Raiffeisen PAC Obiettivo Attivo 70**.

Perché scegliere il Raiffeisen PAC Obiettivo Attivo 70?

- ✓ Per sfruttare ed enfatizzare l'approccio vincente del PAC attraverso acquisti dinamici e modulari in base alla magnitudo delle correzioni di mercato: più pronunciato è il drawdown, maggiore sarà l'acquisto azionario;
- ✓ Per consolidare i guadagni in un contesto di elevati rendimenti;
- ✓ Per investire in un portafoglio diversificato tra varie strategie azionarie ed obbligazionarie: eccellenze di casa Raiffeisen, ETF/Fondi di terzi, titoli singoli obbligazionari;
- ✓ Per evitare i comuni errori di finanza comportamentale, tipici delle fasi di forte correzione di mercato, come ad esempio la sospensione del PAC proprio nel momento in cui la sua strategia lavorerebbe al meglio per amplificarne poi i guadagni grazie all'abbassamento del prezzo medio di carico;
- ✓ Per delegare le scelte d'investimento ad un gestore con esperienza pluriennale;
- ✓ Per optare per l'efficienza fiscale e commissionale attraverso una soluzione "Step-In" all'interno di un unico fondo

Come funziona?

Le seguenti linee guida di investimento rappresentano regolamenti interni del fondo non vincolanti. Questi potrebbero subire delle modifiche in qualsiasi momento da Raiffeisen KAG e senza preavviso.

Si parte da un **profilo iniziale: 100% obbligazionario** investito in fondi Raiffeisen, fondi Money Market di terzi e singoli titoli

Il **profilo target: 70% fondi ed ETF azionari** con diverse strategie ed un approccio settoriale parziale - **30% fondi e/o titoli obbligazionari**



Transizione del Portafoglio da Obbligazioni ad Azioni



L'evoluzione seguirà **due strategie**:

- 1. Acquisti Mensili e Strategia Buy the Dip:**
entra sui mercati azionari con acquisti costanti nel tempo, incrementando l'entità dell'acquisto nelle di ribasso.
- 2. Strategia Take Profit:** quando il benchmark di riferimento segna nuovi massimi, il fondo realizza parzialmente i guadagni e ribilancia il portafoglio.



Qual è la struttura di costo?

Commissioni modulate nel tempo, che accompagnano la strategia e la costruzione del portafogli:

Fasi	Periodo	Comm. di gestione
Periodo iniziale	29/09/25 – 30/11/25	0,30% p.a.
Primo anno	01/12/25 – 30/11/26	1,25% p.a.
Secondo anno	01/12/26 – 30/11/27	1,50% p.a.
Terzo anno	01/12/27 e oltre	1,75% p.a.

Informazioni Principali sul Raiffeisen PAC Obiettivo Attivo 70

Struttura giuridica	Fondo Comune d'investimento UCITS
Data di lancio	22 settembre 2025
Periodo di Sottoscrizione iniziale	7 settimane dal 29 settembre al 14 novembre
Inizio della Strategia	17 novembre 2025
Codice ISIN (R)	AT0000A3NK78
Commissioni di Gestione	Modulate nel tempo
SFDR*	Art. 8

* SFDR: Regolamento (UE) 2019/2088 relativo alle informazioni sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.
Articolo 8 SFDR: il fondo presenta caratteristiche ambientali e/o sociali.



Il Portafoglio del Raiffeisen PAC Obiettivo Attivo 70

Portafoglio iniziale al 17 novembre 2025	<p style="text-align: center;">100% obbligazionario</p> <p>Fondi obbligazionari sostenibili di Raiffeisen che coprono tutte le scadenze obbligazionarie: Raiffeisen Sostenibile Breve Termine, Raiffeisen Euro Rendimento ESG¹, R289 (fondo istituzionale austriaco), Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile.</p> <p>Strumenti del mercato monetario o simili e fondi analoghi di altri provider della categoria „Articolo 8” o „Articolo 9” SFDR.</p> <p>Altro: liquidità, obbligazioni zero coupon, emissioni obbligazionarie singole</p>
Portafoglio finale	<p style="text-align: center;">70% azionario – 30% obbligazionario</p> <p>Componente azionaria: Fondi azionari sostenibili di Raiffeisen globali e con diverse strategie: Raiffeisen Azionario GlobalDividend ESG, Raiffeisen Azionario Sostenibile, R-Ratio Global Aktien (basso tracking-error)</p> <p>ETF/fondi settoriali di case terze - inclusi nel fondo Raiffeisen "Index-Selection Equity" - della categoria „Articolo 8” o „Articolo 9” SFDR².</p>

La Strategia del Raiffeisen PAC Obiettivo Attivo 70

Acquisti mensili	Aumento della quota azionaria dello 0,5% a metà del mese
Acquisti "Buy-the Dip"	<p>Aumento della quota azionaria del 3,5% in caso di correzioni di prezzo dell'indice dal massimo relativo pari ad almeno il -5%.</p> <p>Proseguono acquisti azionari del 7%, in caso di ulteriori ribassi di multipli di -5% (-10%, -15%, -20%, e così via).</p> <p style="text-align: center;">Più ampia la correzione, maggiore sarà l'acquisto sul mercato azionario.</p>
"Take Profit"	<p style="text-align: center;">Vendita del 3,5% della componente azionaria, se prezzo di riferimento aumenta in misura uguale o superiore al 10%.</p> <p>Prezzo di esecuzione diventa nuovo prezzo di riferimento per successivo take profit.</p>
Riferimento per i ribilanciamenti	MSCI World Index (Total Return in EUR)

A cosa l'investitore deve prestare attenzione?

Chiaramente nessun investimento è privo di rischi. Anche i migliori professionisti dell'investimento non sono immuni da possibili errori nell'entità o tipologia dei reinvestimenti azionari o nella definizione dei momenti più convenienti nei quali rimodulare il portafoglio passando dalla componente obbligazionaria a quella azionaria. Inoltre, in linea generale:

- ✓ Il grado di solvibilità dei sottostanti potrebbe variare in qualsiasi momento;
- ✓ L'andamento del fondo è soggetto agli sviluppi dei mercati dei capitali (in particolare: rischio di default dell'emittente per la componente obbligazionaria e volatilità di mercato per la componente azionaria);
- ✓ Il fondo non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale. Perdite del capitale investito non possono pertanto essere escluse.
- ✓ La durata minima consigliata per questo tipo di investimento è di 10 anni. Il fondo potrebbe quindi non essere indicato per quegli investitori che intendessero ottenerne il rimborso prima di quella data.

¹ Per ESG si intende: ambiente (E, environment), società (S, social) e buon governo aziendale e statale (G, governance).

² SFDR: Regolamento (UE) 2019/2088 relativo alle informazioni sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Articolo 8 SFDR: il fondo presenta caratteristiche ambientali e/o sociali.

Articolo 9 SFDR: il fondo intende effettuare un investimento sostenibile.

Diclaimer

Documento destinato all'informazione dei partner distributivi. Le seguenti valutazioni rappresentano la situazione in un dato momento e possono cambiare in qualsiasi momento senza preavviso o aggiornamento. Esse rappresentano un quadro di orientamento di base e non costituiscono una visione generalmente vincolante per la gestione dei fondi e dei portafogli. Non rappresentano inoltre né una previsione vincolante né una raccomandazione ad agire per gli investitori. Le valutazioni dei singoli team o gestori potrebbero discostarsi significativamente da queste in determinate circostanze. Allo stesso modo, il posizionamento dei fondi d'investimento, dei prodotti delle gestioni patrimoniali e dei portafogli può differire significativamente da queste previsioni di mercato, ad esempio a causa dei diversi orizzonti d'investimento, delle strategie e dei modelli utilizzati o delle decisioni discrezionali prese dai singoli gestori.

Gli investimenti in fondi sono esposti a rischi elevati che possono andare fino alla perdita del capitale investito.

Nell'ambito della strategia d'investimento è possibile investire prevalentemente in depositi. Nell'ambito della strategia d'investimento è possibile investire prevalentemente in altri fondi d'investimento. Nel quadro della strategia d'investimento il fondo opera un progressivo reinvestimento in strumenti d'investimento più rischiosi. Ciò comporta un relativo aumento del grado di rischio dell'investimento.

I prospetti informativi pubblicati e le informazioni per gli investitori ai sensi dell'art. 21 della Legge austriaca sui gestori di fondi d'investimento alternativi (Alternative Investmentfonds Manager-Gesetz, AIFMG) in tedesco e inglese, nonché il Documento contenente le informazioni chiave in italiano dei fondi di Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. la cui vendita è autorizzata in Italia sono a disposizione all'indirizzo www.rcm-international.com/RCMIT alla voce „Prezzi e Documenti“. Il Prospetto informativo e il Documento contenente le informazioni chiave sono stati trasmessi all'Österreichische Kontrollbank AG.

Un riepilogo dei diritti dell'investitore è consultabile in lingua inglese e tedesca al seguente link: <https://www.rcm.at/corporategovernance>. Preghiamo di tenere presente che Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. può revocare i provvedimenti per la distribuzione dei certificati di partecipazione al di fuori del Paese domiciliatario Austria.

Questa è una comunicazione di marketing di Raiffeisen KAG. Il presente documento non costituisce né un'offerta né una raccomandazione di acquisto o vendita, né un'analisi di investimento. Si prega di consultare il prospetto del fondo e i documenti contenenti le informazioni chiave prima di prendere una decisione definitiva in merito all'investimento. Avviso per gli investitori con una valuta funzionale diversa dalla valuta del fondo: il rendimento potrebbe aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie.

Documento ad uso interno del consulente!

Questo è un documento ad uso esclusivamente interno del consulente – ne è vietata la trasmissione alla clientela privata. Questo documento di consulenza potrebbe talvolta contenere una rappresentazione favorevole delle caratteristiche di un prodotto. In questo contesto, desideriamo sottolineare che il cliente deve essere informato in modo equilibrato sul rispettivo prodotto. Il profilo di rischio e di rendimento dei fondi non è paragonabile a quello di un classico libretto di risparmio. Gli investimenti in fondi sono associati a rischi più elevati, che potrebbero andare fino alla perdita del capitale investito. Informazioni più dettagliate sui prodotti (prospetto informativo, Documento contenente le informazioni-chiave, ecc.) sono disponibili sul sito www.rcm-international.com/RCMIT alla voce "Prezzi e documenti".

Immagini: Foto di Hanna Pad: <https://www.pexels.com/it-it/foto/business-carta-finanza-decisione-6801651/>, Photo by AbsolutVision on Unsplash, Photo by Imagine Buddy on Unsplash, Photo by Patrick Tomasso on Unsplash, cover Getty Images

Data di aggiornamento: 24 Ottobre 2025; Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, Mooslackengasse 12, 1190 Vienna

Per favore pensa all'ambiente
prima di stampare.

