Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen Capital Management*

I fondi a distribuzione in Italia

Data di aggiornamento: 29 ottobre 2026

* Per Raiffeisen Capital Management si intende Raiffeisen Kapitalanlage GmbH.

Mitglied der Raiffeisen Nachhaltigkeits-Initiative

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

ökofinanz-21 e.V. Netzwerk für nachhaltige Vermögensberatung®

FNG-LABEL 2026 certified by AIR

Raiffeisen
Capital Management

Le Classi (S) dei fondi Raiffeisen

- Nel 2011 Raiffeisen Capital Management ha lanciato sul mercato le cosiddette "classi (S)" di fondi precedentemente disponibili al collocamento presso il pubblico retail. L'abbreviazione "classe (S)" indica le "Super Retail Class of Share". Queste classi si differenziano, rispetto alle corrispondenti classi (R) originarie, in genere per una commissione di gestione superiore.



Documento ad uso interno del consulente

© 2026 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Le classi (S) a distribuzione I

Frequenza	Fondo Raiffeisen	ISIN	Comm. Gestione p.a.	Giorno di distribuzione	Data distribuzione principale	Cedola p.a. (%)	Cedola p.a. (EUR)
Mensile	Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile	AT0000A0PG34	1,00%	15.	15-dic	2,28%	0,01
	Raiffeisen Euro Corporates-ESG	AT0000A0PG42	1,25%	15.	15-mag	1,80%	0,15
	Raiffeisen Obbligazionario Globale-ESG	AT0000A0PH66	1,44%	01.	1-mag	3,60%	0,12
	Raiffeisen Obbligazionario Flessibile	AT0000A0QQ80	1,44%	01.	1-nov	4,08%	0,27
	Raiffeisen Obbligazionario Europa HighYield	AT0000A0PG59	1,50%	15.	15-mag	3,60%	0,23 *
	Raiffeisen Obbligazionario Fondamentale Globale	AT0000A0LY69	1,60%	15.	15.Feb	2,28%	0,11
	Raiffeisen Obbligazionario EmergingMarkets-Transformation-ESG	AT0000A0PG67	1,50%	15.	15.Feb	3,00%	0,18
	Raiffeisen Obbl. Sostenibile Mercati Emergenti Valute Locali	AT0000A0PH74	1,50%	01.	1-mag	4,80%	0,21
Trimestrale	Raiffeisen Global Income	AT0000A1JU74	1,75%	01.01, 01.04, 01.07, 01.10	1-lug	-	7,5
	Raiffeisen Global Income II	AT0000A3A3S7	1,75%	01.01, 01.04, 01.07, 01.10	1-lug	-	10
Annuale	Raiffeisen Bilanciato Sostenibile	AT0000A2E091	1,75%	15.12.2025	-	-	0,85
	Dachfonds Südtirol	AT0000A1AD33	1,75%	15.12.2025	-	-	1,77
	Raiffeisen Sostenibile Solidità	AT0000A1VP42	1,50%	03.08.2026	-	-	0,98
	Raiffeisen Sostenibile Diversificato	AT0000A2E0B6	1,50%	01.06.2026	-	-	1,72

Fonte: Raiffeisen KAG, calcoli interni. Dati aggiornati al 29 ottobre 2026 I Documento ad uso interno del consulente

Dalle 26 classi (S) disponibili sul mercato italiano, 8 classi sono a distribuzione mensile, 2 classi sono a distribuzione trimestrale e 4 classi sono a distribuzione annua.

La 12°cedola può infatti essere lievemente maggiorata se, nel periodo di distribuzione, il rendimento attribuibile agli interessi dei titoli presenti nel fondo, è stato maggiore della cedole pagate precedentemente. Ciò deriva dal fatto che la tassazione sul capital gain in Austria prevede il pagamento di un'imposta per gli investitori austriaci, che viene addebitata al fondo stesso (class of share per investitori austriaci). Mentre nella class of share internazionale, la tassazione - non potendo essere applicata - viene comunque calcolata, ma accreditata agli investitori internazionali.

© 2026 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Le classi (S) a distribuzione II



Le classi (S) a distribuzione mensile: Il team di gestione stabilisce annualmente la percentuale di distribuzione per ogni classe, che viene poi suddivisa mensilmente. Circa due mesi prima della "data di distribuzione principale", il comitato di gestione del fondo determina la percentuale di distribuzione, che viene convertita in un valore mensile per i successivi 12 mesi.

La "data di distribuzione principale" è il momento in cui inizia la distribuzione della nuova cedola annuale mensilizzata.



Le classi (S) a distribuzione trimestrale: Il 2 Gennaio 2017 è stata pagata l'ultima cedola mensile del Raiffeisen Income-ESG (S) che era pari a 2,50€ per quota detenuta alla data di distribuzione mensile. Per andare incontro alle esigenze di buona parte della propria clientela Raiffeisen Capital Management ha deciso, pur mantenendo inalterata la percentuale di distribuzione annua, di modificare la frequenza di distribuzione del fondo. Dal 1 Aprile 2017 la cedola del Raiffeisen Income (S) ha cadenza trimestrale. Il Raiffeisen Income-ESG II (S) è stato lanciato il 17 luglio 2024. Il 2 gennaio 2025 ne verrà pagata la prima cedola trimestrale.



Le classi (S) a distribuzione annuale: Attualmente sono quattro i fondi di Raiffeisen Capital Management con possibile distribuzione annua. Per questi fondi, alla fine di ogni anno contabile possono essere effettuati, a favore dei detentori delle quote dei fondi, eventuali pagamenti di dividendi generati dal fondo. Si tratta in questo caso, non di una cedola predeterminata "ex ante" (come avviene per le altre classi a distribuzione di Raiffeisen Capital Management), bensì di una cedola decisa "ex post" dal team di gestione in base ai risultati ottenuti dal fondo nel corso del precedente periodo di esercizio.

Avvertenza: **I dividendi non sono garantiti e possono essere parzialmente o totalmente attinti dal capitale investito inizialmente**, implicando una riduzione del valore dell' investimento, nel caso in cui il rendimento del fondo sia inferiore rispetto alla percentuale di distribuzione. Ciò in quanto la 12°cedola potrebbe essere lievemente maggiorata nella eventualità che nel periodo di distribuzione il rendimento attribuibile agli interessi dei titoli presenti nel fondo, sia stato maggiore della cedole pagate precedentemente. Ciò deriva dal fatto che la tassazione sul capital gain in Austria prevede il pagamento di un'imposta per gli investitori austriaci, che viene addebitata al fondo stesso (class of share per investitori austriaci). Mentre nella class of share internazionale, la tassazione - non potendo essere applicata - viene comunque calcolata, ma accreditata agli investitori internazionali.

© 2026 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. I Documento ad uso interno del consulente

Le classi (S) che non distribuiscono cedole

Fondo Raiffeisen	ISIN Classe (R) Accumulazione	Comm. Gestione (R)	Comm. Intermediazione (R) - max. p.a.	ISIN Classe (S) Accumulazione	Comm. Gestione (S)	Comm. Intermediazione (S) – max p.a.
Raiffeisen Obbligazionario Euro Breve Termine	AT0000785209	0,36%	0,75%	AT0000A0QZM8	0,80%	0,00%
Raiffeisen Euro Rendimento-ESG	AT0000A1PC52	0,36%	1,00%	AT0000A1PC86	0,72%	0,00%
Raiffeisen Obbligazionario Euro-ESG	AT0000785308	0,50%	2,50%	AT0000A0R097	1,00%	1,00%
Raiffeisen GreenBonds	AT0000A1VGG8	0,60%	3,00%	AT0000A1VGH6	1,20%	1,00%
Raiffeisen Obbligazionario Inflation Linked	AT0000622022	0,72%	2,75%	AT0000A0R0A5	1,00%	1,91%
Raiffeisen Global Strategic Opportunities	-	-	-	AT0000A0LHU0	2,00%	3,00%

Oltre ai fondi a scadenza della serie “Raiffeisen Valore Aggiunto”, i sei fondi Raiffeisen disponibili anche in classe (S) presenti in questa sezione sono ad accumulazione e non distribuiscono cedole, rispetto ai fondi precedenti possiedono commissioni di gestione e d’intermediazione differenziate.

Fonte: Raiffeisen KAG I Documento ad uso interno del consulente

© 2026 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Le equivalenti classi (R) ad accumulazione dalle classi (S) a distribuzione

Fondo Raiffeisen	ISIN Classe (R) Accumulazione	Comm. Gestione (R)	Comm. Intermediazione (R) - Max. % p.a.	ISIN Classe (S) a distribuzione	Comm. Gestione (S)	Comm. Intermediazione (S) - Max. % p.a.
Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile	AT0000689971	0,56%	2,50%	AT0000A0PG34	1,00%	1,30%
Raiffeisen Euro Corporates-ESG	AT0000712534	0,72%	2,75%	AT0000A0PG42	1,25%	1,15%
Raiffeisen Obbligazionario Globale-ESG	AT0000785340	0,72%	2,75%	AT0000A0PH66	1,44%	0,40%
Raiffeisen Obbligazionario Flessibile	AT0000A0QQ64	0,72%	2,50%	AT0000A0QQ80	1,44%	0,16%
Raiffeisen Obbligazionario Europa HighYield	AT0000765599	0,96%	2,75%	AT0000A0PG59	1,50%	1,10%
Raiffeisen Obbligazionario Fondamentale Globale	AT0000A0P7X4	0,96%	3,00%	AT0000A0LY69	1,60%	1,10%
Raiffeisen Obbligazionario EmergingMarkets-Transformation-ESG	AT0000636758	1,25%	2,75%	AT0000A0PG67	1,50%	2,00%
Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile Mercati Emergenti Valute Locali	AT0000A0FXM6	1,25%	2,75%	AT0000A0PH74	1,50%	2,00%
Raiffeisen Global Income	AT0000A1JU33	1,25%	3,00%	AT0000A1JU74	1,75%	1,50%
Raiffeisen Global Income II	AT0000A3A3N8	1,25%	3,00%	AT0000A3A3S7	1,75%	1,50%
Dachfonds Südtirol	AT0000A0KR10	1,00%	1,00%	AT0000A1AD33	1,75%	0,00%
Raiffeisen Sostenibile Solidità	AT0000A1VP59	1,00%	3,00%	AT0000A1VP42	1,50%	1,50%
Raiffeisen Sostenibile Diversificato	AT0000A105C5	1,00%	3,00%	AT0000A2E0B6	1,50%	1,50%
Raiffeisen Bilanciato Sostenibile	AT0000785381	1,25%	3,00%	AT0000A2E091	1,75%	1,50%

Nel 2011 Raiffeisen Capital Management ha lanciato sul mercato le cosiddette "classi (S)" di fondi precedentemente disponibili al collocamento presso il pubblico retail. L'abbreviazione "classe (S)" indica le "Super Retail Class of Share". Queste classi si differenziano in genere, rispetto alle corrispondenti classi (R) originarie, per una commissione di gestione superiore.

Fonte: Raiffeisen KAG I Documento ad uso interno del consulente

© 2026 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Raiffeisen Capital Management

Disclaimer

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.

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. Raiffeisen KAG non si assume alcuna responsabilità in relazione al presente documento, in particolare per quanto riguarda la sua tempestività, accuratezza o completezza. Avviso per gli investitori con una valuta funzionale diversa dalla valuta del fondo: il rendimento potrebbe aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie

© 2026 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Raiffeisen
Capital Management

Creato da:

Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

Mooslackengasse 12 | 1190 Vienna
t | +43 1 711 70-0
f | +43 1 711 70-761092
w| www.rcm.at oppure
w| www.rcm-international.com

Raiffeisen Capital Management
è il marchio che rappresenta le seguenti società:

Raiffeisen Kapitalanlage GmbH
Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage GmbH

© 2026 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Raiffeisen
Capital Management

Disclaimer I

Il presente documento è stato redatto e realizzato da Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Vienna, Austria ("Raiffeisen Capital Management" ovvero "Raiffeisen KAG"). Le informazioni in esso riportate, nonostante la cura posta nelle ricerche, sono destinate esclusivamente a scopi di informazione senza alcun impegno. Esse si basano sullo stato della conoscenza delle persone incaricate della stesura al momento della loro elaborazione e possono essere in qualsiasi momento e senza ulteriore preavviso modificate da Raiffeisen KAG. È esclusa qualsiasi responsabilità di Raiffeisen KAG in relazione al presente documento ed alla presentazione verbale basata sullo stesso, in particolar modo per quanto riguarda l'attualità, la veridicità o la completezza delle informazioni messe a disposizione ovvero delle fonti, nonché per quanto riguarda l'avverarsi delle previsioni in esso espresse. Allo stesso modo, eventuali previsioni ovvero simulazioni riportate sulla base di andamenti registrati in passato non costituiscono un indicatore affidabile per gli andamenti futuri. Si ricorda inoltre che, nel caso di prodotti espressi in valute straniere, il rendimento può aumentare o diminuire anche in seguito alle oscillazioni del cambio.

Il contenuto del presente documento non rappresenta un'offerta, né una proposta di acquisto o di vendita, né un'analisi degli investimenti. In particolare, esso non può sostituire la consulenza di investimento personalizzata né qualsiasi altro tipo di consulenza. Nel caso lei sia interessato ad un prodotto specifico, unitamente al suo consulente, anche noi saremmo lieti di fornirle per questo prodotto, prima di qualsiasi sottoscrizione, il prospetto completo o le informazioni per l'investitore previste in base alla sezione 21 della legge austriaca sui fondi d'investimento (AIFMG). Investimenti concreti non dovrebbero venir effettuati prima di un incontro con il suo consulente e senza una discussione e analisi del prospetto completo o delle informazioni per l'investitore previste in base alla sezione 21 della legge austriaca sui fondi d'investimento (AIFMG). Si ricorda espressamente che le operazioni di investimento in titoli possono essere accompagnate da rischi elevati e che il loro trattamento fiscale dipende dalla situazione personale dell'investitore, oltre ad essere soggetto a modificazioni future.

Raiffeisen KAG - o, per i fondi immobiliari, Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage GmbH - calcola la performance sulla base del prezzo del fondo d'investimento pubblicato, utilizzando la metodologia OeKB.

Nel calcolo del rendimento non sono presi in considerazione costi individuali, come ad esempio oneri di transazione, commissione di vendita (0% massimo), commissione di rimborso (0% massimo), tasse di deposito a carico dell'investitore nonché imposte. Tali costi ridurrebbero la performance se fossero inclusi. Per la commissione di sottoscrizione massima o l'eventuale commissione di rimborso si rimanda alle documento contenente le informazioni chiave o al prospetto semplificato (per i fondi immobiliari). Raiffeisen KAG calcola la performance del portafoglio con il metodo del rendimento ponderato nel tempo ("time-weighted return", TWR) o del rendimento ponderato in denaro ("money-weighted return",MWR) [si prega di fare riferimento ai dettagli specifici nella relativa sezione della presentazione] sulla base delle più recenti quotazioni di borsa, dei tassi di cambio e dei prezzi di mercato, nonché dei sistemi informativi sui titoli. I risultati ottenuti in passato non consentono di trarre conclusioni sulla performance futura di un fondo d'investimento o di un portafoglio. La performance viene indicata in percentuale (spese escluse), tenendo conto del reinvestimento dei dividendi.

I prospetti informativi pubblicati, 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) e il Documento contenente le informazioni chiave dei fondi della Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. sono a disposizione in lingua tedesca sul sito www.rcm.at alla voce „Kurse & Dokumente" (per certi Fondi il Documento contenente le informazioni chiave è disponibile anche in lingua inglese) e, in caso di distribuzione di quote all'estero, in lingua inglese (eventualmente in tedesco) o nella Sua lingua nazionale sul sito www.rcm-international.com alla voce „Kurse & Dokumente". 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.

La riproduzione di informazioni o di dati ed in particolare l'utilizzazione di testi, parti di testi o di immagini contenuti nel presente documento è ammessa soltanto previo consenso di Raiffeisen KAG

Disclaimer Versione: 01/2023

© 2026 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.