

Update: le Classi (S) dei fondi Raiffeisen Capital Management

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.**

Delle 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 annuale.

Frequenza	Fondo Raiffeisen	ISIN Classe (R) Accumulazione	Comm. Gestione (R)	ISIN Classe (S) Distribuzione	Comm. Gestione (S)	Giorno di distribuzione	Distribuzione periodica (%)	Data distribuzione principale	Distribuzione annua (%)	NAV periodo di determinazione	Distribuzione (in €)
a. Mensile	Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile	AT0000689971	0,56%	AT0000A0PG34	1,00%	15.	0,19%	15-dic	2,28%	6,55	0,01
	Raiffeisen Euro Corporates-ESG	AT0000712534	0,72%	AT0000A0PG42	1,25%	15.	0,15%	15-mag	1,80%	106,13	0,15
	Raiffeisen Obbligazionario Globale-ESG	AT0000785340	0,72%	AT0000A0PH66	1,44%	01.	0,20%	1-mag	2,40%	43,41	0,08
	Raiffeisen Obbligazionario Flessibile	AT0000A0QQ64	0,72%	AT0000A0QQ80	1,44%	01.	0,20%	1-nov	2,40%	82,09	0,16
	Raiffeisen Obbligazionario Europa HighYield	AT0000765599	0,96%	AT0000A0PG59	1,50%	15.	0,24%	15-mag	2,88%	79,01	0,18
	Raiffeisen Obbligazionario Fondamentale Globale	AT0000A0P7X4	0,96%	AT0000A0LY69	1,60%	15.	0,20%	15-feb	2,40%	62,46	0,12
	Raiffeisen Obbligazionario EmergingMarkets-Transformation-ESG	AT0000636758	1,25%	AT0000A0PG67	1,50%	15.	0,25%	15-feb	3,00%	72,07	0,18
	Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile Mercati Emergenti Valute Locali	AT0000A0FXM6	1,25%	AT0000A0PH74	1,50%	01.	0,34%	1-mag	4,08%	54,36	0,18
b. Trimestrale	Raiffeisen Income-ESG	AT0000A1JU33	1,25%	AT0000A1JU74	1,75%	01.01, 01.04, 01.07, 01.10	-	1-lug	-	-	7,50 *
	Raiffeisen Income-ESG II	AT0000A3A3N8	1,25%	AT0000A3A3S7	1,75%	01.01, 01.04, 01.07, 01.10	-	1-lug	-	-	10,00 *
c. Annuale	Dachfonds Südtirol	AT0000A0KR10	1,00%	AT0000A1AD33	1,75%	15.12.2024	-	-	1,85 €	184,59 € **	-
	Raiffeisen Sostenibile Solidità	AT0000A1VP59	1,00%	AT0000A1VP42	1,50%	01.08.2024	-	-	0,98 €	96,63 € **	-
	Raiffeisen Sostenibile Diversificato	AT0000A105C5	1,00%	AT0000A2E0B6	1,50%	01.06.2024	-	-	1,35 €	104,11 € **	-
	Raiffeisen Bilanciato Sostenibile	AT0000785381	1,25%	AT0000A2E091	1,75%	15.12.2024	-	-	1,17 €	109,94 € **	-

* Dati validi fino alla prossima data di distribuzione principale (01.07.2025) ** NAV dell'ultimo giorno lavorativo dell'anno contabile

a. Le classi (S) a distribuzione mensile

Per ognuna di queste classi, il team di gestione **predetermina 1 volta all'anno** il valore della percentuale di distribuzione che viene poi distribuita mensilmente (la percentuale annuale viene divisa per 12 percentuali mensili). Il periodo di **predeterminazione** (circa 2 mesi prima della "data di distribuzione principale") è il momento in cui il comitato di gestione del fondo stabilisce la percentuale di distribuzione. La percentuale viene trasformata in un valore (centesimi di Euro) che verrà distribuito mensilmente per i 12 mesi successivi partendo dalla "data di distribuzione principale".

La "data di distribuzione principale" (ogni fondo ha una data di distribuzione principale propria, come riportato nella tabella) è la data in cui inizia ad essere distribuita la nuova "cedola" annuale mensilizzata (precedentemente predefinita come sopra descritto).

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.

b. Le classi (S) a distribuzione trimestrale: Raiffeisen Income-ESG (S) e Raiffeisen Income-ESG II (S)

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.

c. 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.

Le classi (S) che non distribuiscono cedole

Oltre ai fondi a scadenza della serie "Raiffeisen Valore Aggiunto", i sei fondi Raiffeisen Capital Management 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.

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	AT0000AOQZM8	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	AT0000A0ROA5	1,00%	1,91
Raiffeisen Global Strategic Opportunities	-	-	-	AT0000A0LHU0	2,00%	3,00

Perché Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen Capital Management, la SGR del gruppo bancario austriaco Raiffeisen, gestisce un patrimonio di oltre 44 miliardi di Euro (dato al 31.12.24). Fondata nel 1985, è tra i leader austriaci dei fondi d'investimento e colloca fra l'altro i suoi prodotti anche in Italia, Germania, Francia, Spagna e nell'est europeo. Raiffeisen Capital Management vanta, tra i propri punti di forza, il consolidato expertise nella gestione del reddito fisso e delle consolidate competenze chiave nella gestione dei mercati emergenti euro-asiatici, nonché nella gestione dei fondi bilanciati e flessibili, così come nell'asset allocation tattica e nel processo di selezione di fondi di case terze. In Italia, Raiffeisen Capital Management vanta accordi con circa 150 controparti e attualmente distribuisce 56 fondi d'investimento di cui 18 azionari, 16 bilanciati, 22 obbligazionari. Consultate la nostra piattaforma ad uso esclusivo dei consulenti: <http://www.raiffeisenitalia.it> Qui troverete video sui mercati e sui fondi, interviste coi gestori, eventi Raiffeisen in Italia e tanto altro! Registratevi seguendo le istruzioni che vi verranno fornite!

Gli investimenti in fondi sono esposti al rischio di oscillazioni dei corsi o di perdita del capitale.

Il prospetto informativo e il documento contenente le Informazioni-chiave (KID) dei fondi menzionati nel presente documento sono disponibili in lingua tedesca sul sito www.rcm.at e in inglese, o nella sua lingua nazionale, sul sito www.rcm-international.com.

Disclaimer

La presente è una comunicazione di marketing della Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. Il presente documento ha solo scopo informativo per clienti professionali e/o consulenti e non è consentita la sua distribuzione a clienti privati. Nonostante l'accuratezza delle ricerche, le indicazioni messe a disposizione hanno scopo puramente informativo, sono basate sullo stato delle conoscenze delle persone incaricate della sua redazione al momento dell'elaborazione e possono essere modificate da Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (KAG) in qualunque momento senza ulteriore comunicazione. Si esclude qualunque responsabilità della KAG in concomitanza con queste informazioni o la presentazione orale basata su di essa, in particolare in riferimento all'attualità, esattezza o completezza delle informazioni o fonti d'informazione a disposizione o al realizzarsi delle previsioni ivi formulate. Data di aggiornamento: 24.04.25, Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, Mooslackengasse 12, A-1190 Vienna

Impressum

Titolare della pubblicazione: Zentrale Raiffeisenwerbung. Editore, redazione: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Mooslackengasse 12, A-1190 Vienna

Prima di stampare pensa all'ambiente.