

Fundinfo

Informazioni aggiornate per gli investitori, Giugno 2021

Documento ad uso interno dei consulenti

Update: Le Classi (S) dei fondi obbligazionari Raiffeisen Capital Management

Nel corso del 2011, Raiffeisen Capital Management* ha lanciato sul mercato italiano le cosiddette „classi (S)” di fondi precedentemente disponibili al collocamento presso il pubblico retail. L'abbreviazione “classe (S)” sta per “Super Retail Class of Share”. Queste classi si differenziano, rispetto alla corrispondente classe (R) originaria in primo luogo per la struttura commissionale: **le classi (S) si caratterizzano infatti per una commissione di gestione superiore.**

	ISIN Classe (S)	ISIN Classe (R)	Comm. Gestione Cl. (S)	Comm. Gestione Cl. (R)
Raiffeisen Euro Corporates	AT0000A0PG42	AT0000712534	1,25%	0,72%
Raiffeisen Obbl. Europa HighYield	AT0000A0PG59	AT0000765599	1,50%	0,96%
Raiffeisen Obbl. Sostenibile	AT0000A0PG34	AT0000689971	1,00%	0,56%
Raiffeisen Obbl. Fondamentale Globale	AT0000A0LY69	AT0000A0P7X4	1,60%	0,96%
Raiffeisen Obbl. Globale	AT0000A0PH66	AT0000785340	1,50%	0,72%
Raiffeisen Obbl. Mercati Emergenti	AT0000A0PG67	AT0000636758	1,50%	1,25%
Raiffeisen Obbl. Mercati Emergenti Valute Locali	AT0000A0PH74	AT0000A0FXM6	1,50%	1,25%
Raiffeisen Fund Conservative	AT0000A0QQ80	AT0000A0QQ64	1,50%	0,72%
Raiffeisen Income	AT0000A1JU74	AT0000A1JU33	1,75%	1,25%
Dachfonds Südtirol	AT0000A1AD33	AT0000A0KR10	1,75%	1,00%
Raiffeisen Sostenibile Solidità	AT0000A1VP42	AT0000A1VP59	1,50%	1,00%
Raiffeisen Inflation Linked	AT0000A0ROA5	AT0000622022	1,00%	0,72%
Raiffeisen Obbl. Euro	AT0000A0R097	AT0000785308	1,00%	0,50%
Raiffeisen Obbl. Euro Breve Termine	AT0000A0QZM8	AT0000785209	0,80%	0,36%
Raiffeisen Euro Rendimento	AT0000A1PC86	AT0000A1PC52	0,80%	0,36%
Raiffeisen Dynamic Assets	AT0000A1BMU9	AT0000A1BMT1	1,75%	1,00%
Raiffeisen GreenBonds	AT0000A1VGH6	AT0000A1VGG8	1,25%	0,60%
Raiffeisen Bilanciato Sostenibile	AT0000A2E091	AT0000785381	1,75%	1,25%
Raiffeisen Sostenibile Diversificato	AT0000A2E0B6	AT0000A105C5	1,50%	1,00%

Delle 19 Classi (S) disponibili sul mercato italiano, 8 classi sono a distribuzione mensile, 1 classe è a distribuzione trimestrale e 4 classi sono a distribuzione annua.

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 sottostante) è la data in cui inizia ad essere distribuita la nuova “cedola” annuale **mensilizzata** (precedentemente predefinita come sopra descritto). Al momento la situazione è la seguente:

* Dati validi da Maggio 2021	Data di Distribuzione principale	Giorno di distribuzione mensile	Distribuzione annua (%)	Distribuzione Mensile (%)	NAV periodo di determinazione	Distribuzione Mensile (in €)
Raiffeisen Obbligazionario Mercati Emergenti (S)	15.02.	15.	3,60%	0,30%	95,36	0,28
Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile (S)	15.12.	15.	1,80%	0,15%	7,07	0,01
Raiffeisen Obbl. Fondamentale Globale (S)	15.02.	15.	2,40%	0,20%	76,86	0,15
Raiffeisen Obbl. Mer. Emergenti Valute Locali (S)*	01.05	1.	4,80%	0,40%	64,16	0,25
Raiffeisen Euro-Corporates (S)*	15.05	15.	1,20%	0,10%	122,96	0,12
Raiffeisen Obbligazionario Europa HighYield (S)*	15.05	15.	2,70%	0,225%	85,16	0,19
Raiffeisen Obbligazionario Globale (S)*	01.05	1.	1,50%	0,125%	54,42	0,06
Raiffeisen Fund Conservative (S)	01.11	1.	1,50%	0,125%	91,10	0,11

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.

Fundinfo

Informazioni aggiornate per gli investitori, Giugno 2021

Documento ad uso interno dei consulenti

b. Il Raiffeisen Income (S) – Distribuzione trimestrale

Il 2 Gennaio 2017 è stata pagata l'ultima cedola mensile del Raiffeisen Income (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:**

Fondo	Data di Distribuzione principale	Giorno di distribuzione trimestrale	Distribuzione annua (%)*	Distribuzione trimestrale (%)*	NAV periodo di determinazione*	Distribuzione trimestrale (in €)*
Raiffeisen Income (S)	01.07.	1 Aprile, 1 Luglio, 1 Ottobre, 1 Gennaio	3,00%	0,75%	1.000,00	7,50 €

* Dati validi fino alla prossima data di distribuzione principale (01.07.2022)

c. I fondi a distribuzione annua

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.

Fondo	ISIN	Anno contabile	Data di distribuzione	Distribuzione annua in Euro
Dachfonds Südtirol (S)	AT0000A1AD33	1 Ottobre - 30 Settembre	15 Dicembre 2020	1,85 €
Raiffeisen Sostenibile Solidità (S)	AT0000A1VP42	1 Giugno - 31 Maggio	1 Agosto 2020	1,01 €
Raiffeisen Bilanciato Sostenibile (S)	AT0000A2E091	1 Ottobre - 30 Settembre	15 Dicembre 2020	1,08 €
Raiffeisen Sostenibile Diversificato (S)	AT0000A2E0B6	1 Aprile - 31 Marzo	1 Giugno 2021	1,08 €
CONVERTINVEST A.R.S. Fund (R) A*	AT0000A2KUE5	1 Novembre - 31 Ottobre	15 Gennaio 2022	Da definire

*Classe disponibile dal 4 Gennaio 2021

Perché Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen Capital Management*, la SGR del gruppo bancario austriaco Raiffeisen, gestisce un patrimonio di oltre 40 miliardi di Euro. 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 59 fondi d'investimento di cui 21 azionari, 18 bilanciati, 20 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 per gli investitori (KIID) dei fondi menzionati nel presente documento sono disponibili in lingua tedesca sul sito www.rcm.at o 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: 28.06.21, 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.