

Raiffeisen Valore Aggiunto-ESG

Alcune informazioni pratiche sul fondo

Documento ad uso esclusivo interno dei partner distributivi. Ne è vietata la trasmissione al pubblico. Il presente documento ha scopo meramente informativo e le informazioni in esso riportate rappresentano la situazione in un dato momento e possono cambiare in qualsiasi momento e senza preavviso. Non costituiscono alcuna previsione per l'andamento futuro dei mercati finanziari o del Raiffeisen Valore Aggiunto-ESG.

Informazioni principali

- Fondo comune aperto con data di lancio il 2 ottobre 2023
- Periodo di raccolta iniziale (02.10.23 - 20.11.23) senza commissione di sottoscrizione
- Dal 21 novembre 2023: applicazione di commissioni "anti-diluizione" (sottoscrizione e rimborso)
- Allocazione-obiettivo: 70% Investment Grade, 20% High Yield, 10% Titoli di Stato italiani
- Composizione geografica: principalmente mercati sviluppati, circa il 7,5% nei mercati emergenti
- Composizione valutaria: 100% in euro, nessun rischio valutario
- Portafoglio-Obiettivo con duration di circa 3 anni
- Fondo ESG¹, categorizzato come "articolo 8" SFDR²

1. Il Raiffeisen Valore Aggiunto-ESG è un "fondo a scadenza"?

Formalmente il Raiffeisen Valore Aggiunto-ESG è un fondo comune aperto, sprovvisto di una data di chiusura predeterminata. Tuttavia, dal punto di vista della gestione del portafoglio, al momento del lancio (2 ottobre 2023) la scadenza-obiettivo del portafoglio del fondo sarà di circa tre anni (fino al dicembre 2026) e la duration del portafoglio diminuirà poi progressivamente nel corso del tempo. In prossimità della scadenza obiettivo (nella seconda metà del 2026), gli investitori riceveranno direttamente dalla società di gestione o dal soggetto da essa delegato, una informativa sulla nuova allocazione e sul futuro del fondo.

2. Il fondo è sottoscrivibile in qualsiasi momento?

Il Raiffeisen Valore Aggiunto-ESG è stato lanciato il 2 ottobre 2023, il primo NAV sarà pari a 100 euro e il fondo avrà liquidità giornaliera. Ciò significa che potrà essere sottoscritto in qualsiasi giorno lavorativo dopo il lancio. Per quanto riguarda le sottoscrizioni, distinguiamo due fasi: il "periodo di raccolta iniziale" (dal lancio fino al 20

novembre) e il periodo seguente, dal 21 novembre 2023 in poi. Come per gli altri fondi retail di Raiffeisen Capital Management, il minimo sottoscrivibile nel caso di un PIC sarà di 1.000 euro e nel caso di un PAC sarà di 30 euro al mese. Questa regola generale potrebbe variare per alcuni Soggetti Collocatori. Invitiamo quindi i consulenti a consultare il modulo di sottoscrizione eventualmente valido specificamente per la propria società.

3. Quali sono i vantaggi per l'investitore di un investimento durante il "Periodo di Raccolta Iniziale"?

Il vantaggio è principalmente di natura commissionale. Come meglio specificato ai successivi punti 5 e 7, per la sottoscrizione delle quote del fondo è infatti prevista l'applicazione di una commissione a beneficio del patrimonio del fondo (c.d. commissione "anti-diluizione"). Tale commissione anti-diluizione sarà tuttavia applicata esclusivamente alle sottoscrizioni effettuate alla scadenza del "Periodo di Raccolta Iniziale".

Ciò significa che durante il "Periodo di Raccolta Iniziale", che va dal 2 ottobre al 20 novembre 2023, le quote del fondo potranno essere sottoscritte dall'investitore senza

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

l'applicazione di alcuna commissione anti-diluizione. L'investitore che avrà sottoscritto le quote nel corso del Periodo di Raccolta Iniziale si vedrà quindi addebitare esclusivamente i "costi applicati dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti (SIP)" al momento della sottoscrizione.

4. In quante classi verrà reso disponibile il fondo?

Il Raiffeisen Valore Aggiunto sarà reso disponibile in Italia in due classi (S) per la clientela retail e in una classe (I) per la clientela istituzionale:

Classe Retail	ISIN	Tipologia
(S)VTA	AT0000A36Q92	Accumulazione
(S)A	AT0000A36QA5	Distribuzione

Per la classe (S)A, la distribuzione (non garantita) potrà avvenire con cadenza semestrale, il 1° giugno e il 1° dicembre.

Classe Istituz.	ISIN	Tipologia
(I)VTA	AT0000A36Q84	Accumulazione

5. Quale sarà la struttura commissionale del fondo?

Il Raiffeisen Valore Aggiunto-ESG si caratterizzerà per le seguenti commissioni:

- **La commissione di gestione annua sarà pari all'1,00% per entrambe le classi retail (S) e sarà pari allo 0,18% per la classe istituzionale (I).**
- **La commissione di intermediazione a vantaggio dei Soggetti Collocatori** - come anche definita nel modulo di sottoscrizione dei fondi valido per l'Italia - **non è prevista per questo fondo.**
- Una commissione **anti-diluizione a beneficio del patrimonio del fondo**. Tale commissione (come indicato al punto 3), sarà applicata solo alle sottoscrizioni effettuate successivamente al Periodo di Raccolta Iniziale. Più specificatamente:
 - nel **"Periodo di Raccolta Iniziale"** (dal **02.10.23 al 20.11.23**) le quote del Raiffeisen Valore Aggiunto-ESG potranno essere sottoscritte dall'investitore senza l'applicazione di alcuna commissione a beneficio del patrimonio del fondo (c.d. "commissione anti-diluizione");
 - dal **21 novembre 2023** (giorno successivo al "Periodo di Raccolta Iniziale"), sarà ancora possibile investire nel Raiffeisen Valore Aggiunto-ESG a fronte di una **commissione "anti-diluizione"** nella **misura massima pari al 2%** dell'importo investito. Una commissione anti-diluizione sarà, inoltre, applicata

nel caso in cui il sottoscrittore dovesse richiedere il rimborso delle proprie quote, nella misura massima pari all'**1% dell'importo rimborsato**. In entrambi i casi, **la commissione anti-diluizione è riconosciuta a beneficio del patrimonio del fondo allo scopo di proteggere gli investitori già investiti nel fondo** e calcolata e dedotta dall'importo investito/rimborsato direttamente dalla banca depositaria e tempestivamente comunicata al sottoscrittore tramite la lettera di conferma dell'operazione. Questa commissione anti-diluizione verrà applicata, dal 21 Novembre 2023 in poi a tutte le classi del fondo disponibili in Italia: sia per quelle retail (S) che per quella istituzionale (I).

- La **"Commissione applicata dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti (SIP)"**, il cui effettivo ammontare dipende dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti (SIP) con cui opera il Soggetto Collocatore, verrà applicata e dedotta direttamente dal SIP a valere sull'importo investito dal sottoscrittore. Maggiori informazioni su questa commissione, applicabile per tutti i fondi retail, sono disponibili nell'allegato al modulo di sottoscrizione.

6. La classe (S)A distribuisce quindi una cedola?

Come indicato in precedenza, la classe (S)A del fondo si caratterizza per la possibile (ma non garantita) distribuzione semestrale di una cedola, il 1 giugno e il 1 dicembre di ogni anno. La desinenza "A" di questa classe di attivo significa infatti "Ausschüttung" ovvero "distribuzione" in tedesco.

Diversamente da quanto avviene per i fondi Raiffeisen a distribuzione mensile, la cedola semestrale non viene predefinita "ex ante", bensì viene decisa "ex post", in base ai risultati raggiunti dal fondo.

In base alle regole del fondo, la **prima cedola** potrebbe venir distribuita ai detentori della classe (S)A del Raiffeisen Valore Aggiunto-ESG il prossimo **1 giugno 2024**. Prima di ogni data di distribuzione, Raiffeisen Capital Management comunicherà ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti e ai Soggetti Collocatori se avverrà uno stacco e l'ammontare effettivo della cedola.

7. Come funziona la commissione anti-diluizione?

Come sopra indicato, dal 21 novembre 2023 ad ogni operazione di sottoscrizione e rimborso verrà applicata una commissione "anti-diluizione" - a vantaggio del patrimonio del fondo per proteggere i clienti precedentemente investiti - nella misura massima pari al

2% dell'importo sottoscritto e all'1% dell'importo eventualmente rimborsato.

La commissione anti-diluizione è (i) calcolata e dedotta direttamente dalla Banca Depositaria al momento in cui la stessa riceve l'ordine e (ii) tempestivamente comunicata al sottoscrittore tramite la lettera di conferma dell'operazione inviata dal SIP. Il sottoscrittore avrà quindi evidenza dell'importo investito al netto della commissione anti-diluizione (nella lettera di conferma sarà visibile, tra le altre cose, anche la percentuale della commissione anti-diluizione effettivamente applicata).

Se per i rimborsi la commissione anti-diluizione è fissa all'1% dell'ammontare rimborsato, per le sottoscrizioni l'ammontare effettivo della commissione anti-diluizione, di volta in volta applicabile (al di sotto del 2%) dipenderà dagli sviluppi dei mercati e dei tassi di interesse. La commissione "anti-diluizione" applicabile dal 21 Novembre 2023 verrà comunicata in anticipo dalla società di gestione a tutti i Soggetti Incaricati dei Pagamenti (SIP), nonché ai Soggetti Collocatori che ne faranno richiesta. Qualsiasi variazione della suddetta commissione verrà di volta in volta comunicata prima di ogni cambiamento.

Pertanto, l'investitore che intenda sottoscrivere le quote del Raiffeisen Valore Aggiunto-ESG deve tenere in debita considerazione che non potrà avere evidenza della commissione anti-diluizione effettivamente applicata al proprio investimento contestualmente alla firma del modulo di sottoscrizione ma successivamente alla firma dello stesso. Questo in quanto nel modulo di sottoscrizione è indicata la commissione massima applicabile al momento della sottoscrizione (2%) e non la commissione effettiva (che sarà in ogni caso sempre inferiore o uguale al 2%).

8. Cosa avverrà quando la duration dei sottostanti si avvicinerà al termine?

Al momento del lancio, il 2 ottobre 2023, la scadenza-obiettivo del portafoglio del fondo sarà di circa tre anni (fino al dicembre 2026) e la duration diminuirà quindi progressivamente nel corso del tempo. Se durante i primi 3 anni il fondo investirà secondo le proprie linee guida generali (90% obbligazioni corporate e 10% titoli di Stato), nel periodo compreso tra luglio 2026 e dicembre 2026, il Fondo potrà investire – sempre tenendo presente i criteri di sostenibilità propri del fondo - prevalentemente in depositi a vista o revocabili con una durata massima di 12 mesi. A far data dal gennaio 2027, ai sensi di quanto indicato nel prospetto e nel KID del fondo oggi in vigore,

“il Fondo investirà almeno il 51% del proprio patrimonio in obbligazioni e/o strumenti del mercato monetario”.

In prossimità della scadenza-obiettivo del fondo, indicativamente nella seconda metà del 2026, gli investitori riceveranno direttamente dalla società di gestione o dal soggetto da essa delegato, una informativa sulla nuova allocazione, sulla possibilità o meno di rimanere investiti nel fondo e sull'eventuale possibilità di recedere senza pagare alcuna commissione antidiluizione.

Informazioni principali

- Data di lancio: 2 ottobre 2023
- Periodo di Raccolta Iniziale: 02.10 - 20.11.23
- ISIN (S) VTA: AT0000A36Q92 | Accumulazione
- ISIN (S) A: AT0000A36QA5 | Distribuzione semestrale (01.06 e 01.12)
- Commissione di gestione: 1,00% p.a.
- Categoria SFDR²: Articolo 8

² Il "Sustainable Finance Disclosure Regulation" (SFDR) è un regolamento dell'Unione Europea che disciplina gli obblighi di comunicazione dei provider di servizi finanziari in merito alla considerazione delle questioni di sostenibilità nei loro processi e prodotti. Art. 8 SFDR: il fondo prende in considerazione criteri ambientali e/o sociali per gli investimenti.

Gli investimenti in fondi sono esposti a rischi elevati che possono comportare la perdita del capitale investito.

Per il Raiffeisen Valore Aggiunto-ESG, la Società di gestione può investire in depositi a vista o revocabili in misura prevalente, come parte della propria strategia di investimento, nella fase di lancio del fondo (dal 2 ottobre fino al 19 novembre 2023) e da luglio a dicembre 2026.



Il prospetto 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 (KID) 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 e il KID sono stati trasmessi all'Österreichische Kontrollbank AG.

Un riepilogo dei diritti dell'investitore è consultabile al seguente link:

<https://www.rcm.at/corporategovernance>. Preghiamo di tenere presente che Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. può decidere di interrompere in qualsiasi momento la commercializzazione delle quote dei fondi al di fuori del Paese di origine (Austria).

Documento ad uso interno del consulente!

Questo è un documento ad uso esclusivamente interno del consulente e con finalità meramente informative – ne è vietata la trasmissione alla clientela privata (clientela retail). Questo documento 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, Documento contenente le informazioni-chiave) sono disponibili sul sito www.rcm-international.com/RCMIT alla voce "Prezzi e documenti".

Data di aggiornamento: 22 Settembre 2023; Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, Mooslackengasse 12, 1190 Vienna

Per favore pensa all'ambiente
prima di stampare.

