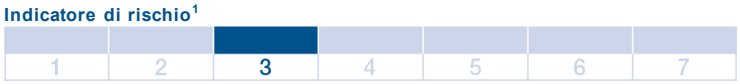
Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile Mercati Emergenti Valute Locali (S)

Orientamento attuale del Fondo

Il fondo è un fondo obbligazionario. Investe su scala globale principalmente in obbligazioni di emittenti dei Paesi in via di sviluppo (mercati emergenti) emessi nella rispettiva valuta nazionale. Il Fondo intende promuovere caratteristiche ambientali/sociali e, a questo scopo, investe in obbligazioni ricorrendo ai criteri ESG (Environmental, Social, Governance). Almeno il 51% degli investimenti del Fondo è del tipo sostenibile con obiettivi sociali e ambientali; al momento non vengono perseguiti investimenti ai sensi del regolamento sulla tassonomia dell'UE. Il Fondo è particolarmente adatto a Investitori/Investitrici che desiderino ricorrere alle opportunità d'utile di un investimento obbligazionario diversificato nelle economie in pieno sviluppo dei Paesi emergenti e appoggiare nel frattempo un'economia più sostenibile, e che siano ben consci dei rischi superiori a ciò legati, come ad esempio un andamento svantaggioso della valuta e fluttuazioni elevate delle quotazioni, che possono arrivare sino a possibili perdite di capitale.
Il Fondo è gestito in modo attivo senza relazionarsi a un parametro di riferimento.

Indicatore di rischio[1]



Rischio inferiore **Rischio superiore**

Orizzonte d'investimento consigliato (in anni)

Indicatore ESG Raiffeisen (0-100)[2]

72,21

Dati generali del Fondo

Data prima emissione	1 ago 2011
Volume del Fondo in milioni EUR	117,06
Anno d'esercizio	01.02. – 31.01.
Dividendi mensili	01.
Bloomberg-Ticker	REMBISA
ISIN a distribuzione (A)	AT0000A0PH74

Commento del gestore del Fondo

I mercati EM locali hanno leggermente ceduto a giugno. I mercati sono stati eccezionalmente stabili dopo l'attacco di Israele all'Iran e anche dopo l'intervento degli USA. Asia e CEE sono stati più deboli in tale contesto, Sudafrica e America Latina invece più solidi.

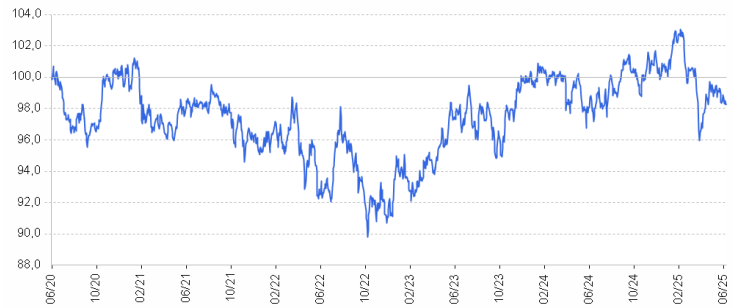
Poco prima dell'attacco di Israele, la posizione in obbligazioni denominate in sterline egiziane è stata ridotta e in cambio aumentata l'esposizione sul peso cileno.

La situazione di mercato globale è chiaramente migliorata dopo la de-escalation sui dazi USA. Finora la guerra in Iran ha fatto salire il prezzo del petrolio ai livelli di marzo, ma non ha provocato alcuno shock. Non ci sono segnali di colloqui seri per una tregua in Ucraina. Le aspettative di crescita si sono stabilizzate, sono più basse dell'anno scorso, ma non ci sono più timori di recessione. (23.06.2025)

Il rendimento registrato nel passato non permette di fare previsioni sull'andamento futuro del Fondo.

Andamento del valore 5 anni: 30 giu 2020 - 30 giu 2025

11/2021: introduzione di un focus sulla sostenibilità (modifica di circostanze collegate al rendimento)

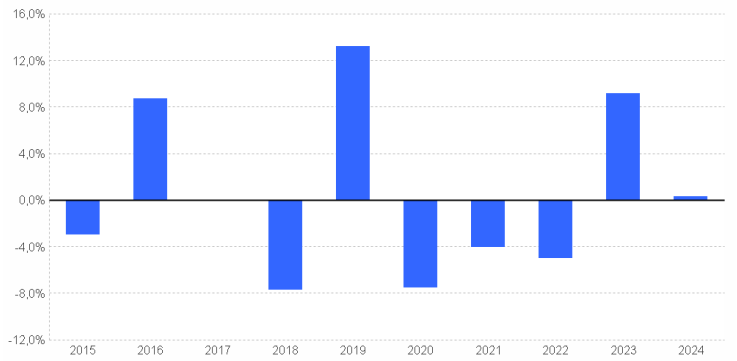


in % p.a.	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	dall´inizio (1 ago 2011)
Fondo	0,45	2,01	-0,34	-0,13	-0,15

Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

Andamento per anno solare (%)

11/2021: introduzione di un focus sulla sostenibilità (modifica di circostanze collegate al rendimento)



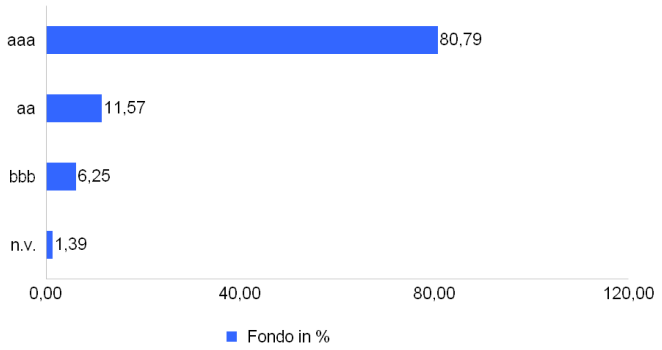
in %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fondo	-3,0	8,7	-0,1	-7,7	13,2	-7,6	-4,0	-5,0	9,2	0,3

Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

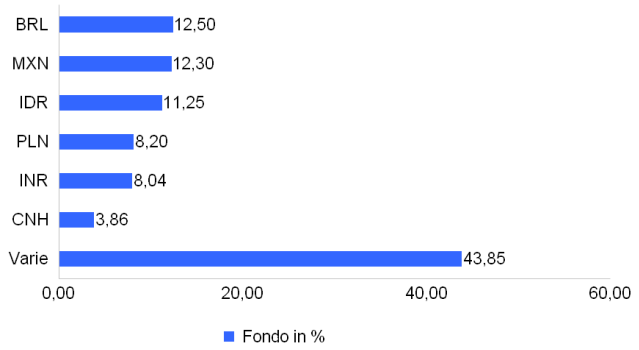
Il rendimento è calcolato dalla Raiffeisen KAG seguendo il metodo OeKB sulla base dei prezzi del Fondo pubblicati. Alla pagina seguente sono riportati i dettagli sulla calcolazione. [3]
Gli scenari di performance possono essere consultati nel Documento contenente le informazioni chiave.

Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile Mercati Emergenti Valute Locali (S)

Struttura per rating (quota al patrimonio obbligazionario)



Struttura per valute (quota al patrimonio del Fondo)



Dati delle tranche

	ISIN	Emissione
ISIN a distribuzione (A)	AT0000A0PH74	1 ago 2011
Spesa di rimborso massima (%)		-
Spese correnti (%)[4]		1,86
di cui spese amministrative (%)		1,50

Commissioni di performance: Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.

La società di gestione segnala che la sede di distribuzione potrebbe conteggiare commissioni in seguito all'acquisto e/o al riscatto di quote.

Dati caratteristici del rischio

Volatilità (% p. a., 3 anni)	5,61
Sharpe Ratio (p. a., 3 anni)	-0,08
Maximum Drawdown (%, dall'inizio)	-23,31

Cifre chiave (base = parte obbligazionaria del Fondo)[5]

Ø Rendimento fino alla next call ponderato per la durata residua (%)	7,59
Ø Durata residua next call (anni)	5,07
Ø Duration alla next call (anni)	4,47
Ø Cedola (%)	5,48
Ø Rating	aaa

Il presente é un documento di marketing. Sebbene tutti i dati e le informazioni siano stati compilati e verificati con la massima accuratezza e le fonti utlizzate ritenute affidabili, non può essere fornita alcuna garanzia in merito alla loro esattezza e completezza. Inoltre, le informazioni contenute nel presente documento non devono essere interpretate quali raccomandazioni di investimento o servizi di consulenza.

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.

1 L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 8 anni.

2 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. analizza di continuo imprese e stati nazionali basando le sue ricerche su fonti sia interne che esterne. Assieme a una valutazione ESG onnicomprensiva, che include anche una stima del rischio ESG, i risultati di queste indagini sulla sostenibilità sfociano nel cosiddetto "indicatore ESG Raiffeisen". L'indicatore ESG Raiffeisen viene misurato su di una scala da 0 a 100. Il giudizio avviene tenendo conto delle particolarità del rispettivo settore.

3 La performance è calcolata dalla Raiffeisen KAG seguendo il metodo OeKB sulla base dei prezzi del Fondo pubblicati. Nel calcolo della performance non sono presi in considerazione costi individuali, come ad esempio commissioni di transazione, commissione di intermediazione (massimo 2 %), spesa di rimborso (massimo 0 %), tasse di deposito a carico dell'investitore nonché imposte. Questi avrebbero l'effetto di ridurre la performance qualora fossero presi in considerazione. La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. I risultati ottenuti nel passato possono aiutare a valutare il modo in cui il Fondo è stato precedentemente gestito. Avvertenza per gli investitori residenti in Paesi con valuta diversa da quella del Fondo: facciamo presente che il rendimento può salire o scendere in seguito ad oscillazioni valutarie.

4 Queste sono le spese correnti che si applicano in caso di uscita dopo 1 anno. Le spese correnti comprendono le commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio (Stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno), nonché i costi di transazione (stima dei costi che si applicano quando la Società di gestione acquista o vende gli investimenti sottostanti per il Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto dalla Società di gestione). Il valore corrisponde a quanto indicato nel Documento contenente le informazioni chiave valido al momento in cui le informazioni sono state redatte.

5 In caso di obbligazioni con diritto di riscatto anticipato, questo dato di fatto è preso in considerazione nel calcolare i dati caratteristici del titolo. Qualora gli emittenti dovessero rinunciare a un eventuale riscatto anticipato, ciò causerà un conseguente prolungamento della struttura delle durate e, quindi, una modifica dei parametri di cui sopra.