

Svrha

Ovaj dokument sadržava ključne informacije o ovom investicijskom proizvodu. Nije riječ o promidžbenom materijalu. Informacije su propisane zakonom kako bi vam pomogle u razumijevanju prirode, rizika, troškova, mogućih dobitaka i gubitaka ovog proizvoda te kako bi vam pomogle da ga usporedite s drugim proizvodima.

Proizvod

Naziv proizvoda	Raiffeisenfonds-Ertrag (RZ) (UCITS) (u nastavku „fond“)
Valuta denominacije fonda/valuta denominacije tranše	EUR / EUR
Identifikacijske oznake proizvoda	ISIN s isplatom (A): AT0000A1UAQ2 ISIN s reinvestiranjem (T): AT0000A1UAP4 ISIN za ulaganje u inozemstvu s potpunim reinvestiranjem (VTA): AT0000A1UAR0
Izdavatelj PRIIP-a	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (www.rcm.at/kontakt ili www.rcm-international.com na internetskoj stranici odnosno zemlje pod „Kontakt“) Nazovite + 43 1 71170 0 za dodatne informacije.
Tijelo nadležno za izdavatelja PRIIP-a	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. dio je korporativne grupe banke Raiffeisen Bank International AG. Austrijska Agencija za nadzor financijskih usluga nadležna je za nadzor društva Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. u pogledu ovog dokumenta s ključnim informacijama. Proizvod (fond) odobren je u Austriji. Društvo Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. društvo je za upravljanje odobreno u skladu s čl. 1. st. 1. t. 13. austrijskog zakona o bankama (Bankwesengesetz, BWG) u vezi s čl. 6. st. 2. austrijskog zakona o investicijskim fondovima (Investmentfondgesetz, InvFG) kao i upravitelj alternativnih investicijskih fondova u skladu s austrijskim zakonom o upraviteljima alternativnih investicijskih fondova (Alternative Investmentfonds Manager-Gesetz, AIFMG), a regulira ga austrijska Agencija za nadzor financijskih usluga. Proizvodom (fondom) upravlja Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. kao društvo za upravljanje. Upravitelj fonda: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Datum izrade dokumenta s ključnim informacijama	26. siječnja 2024. / na snazi od 9. veljače 2024.

1. Kakav je ovo proizvod?

Vrsta

Fond je zasebna imovina bez vlastite pravne osobnosti, koja je podijeljena na jednake udjele utjelovljene u vrijednosnim papirima i u suvlasništvu je imatelja udjela. Proizvod (fond) subjekt je za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire (UCITS) u skladu s InvFG-om iz 2011. Podaci u ovom dokumentu s ključnim informacijama odnose se na tranšu AT0000A1UAR0. Ona je reprezentativna i za ostale gore navedene tranše. Ovaj fond označava fond za ulaganje u tranše s više klasa udjela. Informacije o ostalim klasama udjela fonda pronaći ćete u Prospektu (odjeljak II., točka 7.). Napomena za ulagatelje izvan Austrije: Informacije o klasama udjela odobrenima za trgovanje u vašoj zemlji pronaći ćete na internetskoj stranici za vašu zemlju na www.rcm-international.com (Prices and Documents).

Rok

Proizvod (fond) osnovan je na neodređeno vrijeme. Društvo Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. može otkazati upravljanje fondom u skladu sa zakonskim odredbama (pogledajte odjeljak II. točku 7. ili 8. Prospekta, podtočku Prestanak poslovanja (raspuštanje) investicijskog fonda a) Otkaz upravljanja fondom). Društvo Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. može spojiti fond s nekim drugim fondom u skladu sa zakonskim odredbama. Kod bruto pripajanja preuzimanjem odnosno bruto spajanja osnivanjem pripojeni fondovi prestaju poslovati bez likvidacije (pogledajte odjeljak II. točku 7. ili 8. Prospekta, podtočku Prestanak poslovanja (raspuštanje) investicijskog fonda c) Pripajanje/udruživanje). Ako ulagatelji (imatelji udjela) vrate sve udjele fonda, fond se također raspušta.

Ciljevi

Raiffeisenfonds-Ertrag mješoviti je fond fondova. Investicijski je cilj fonda posebno umjeren kapitalni rast i najmanje 51 % imovine fonda ulaže se u udjele u investicijskim fondovima. Dionički fondovi mogu se stjecati najviše do visine od 75 % imovine fonda. Dodatno je moguće ulaganje i u vrijednosne papire, među ostalim u državne obveznice, obveznice i instrumente tržišta novca nadnacionalnih izdavatelja i/ili tvrtki te u depozite po viđenju i kratkoročne depozite. Udjeli u investicijskim fondovima odabiru se prvenstveno na temelju kvalitete njihovog investicijskog procesa, dosadašnjeg prinosa i načina na koji upravljaju rizicima. Fond može uložiti više od 35 % imovine fonda u vrijednosne papire/instrumente tržišta novca sljedećih izdavatelja: Njemačka, Francuska, Italija, Velika Britanija, Švicarska, SAD, Kanada, Australija, Japan, Austrija, Belgija, Finska, Nizozemska, Švedska ili Španjolska.

Fondom se upravlja aktivno uz uzimanje u obzir mjerila. Manevarski prostor za upravljanje fondom nije ograničen primjenom ovog mjerila.

Mjerilo	Ponder u %
MSCI AC World Net USD	40,00
iBoxx Euro Overall	30,00
JPM GBI Global EUR	15,00
Hedge Fund Research HFRX Global Hedge Fund EUR Index	5,00
JPM GBI Germany 1-3 Y	5,00
Bloomberg Commodity ex Agriculture and Livestock TR hedged EUR	5,00

Kod navedenog/ih indeksa uvijek je riječ o registriranim žigovima.Davatelji licencije ne sponzoriraju, ne promiču, ne prodaju niti na bilo koji drugi način podupiru fond. Izračun indeksa i licenciranje indeksa ili žigova indeksa nisu preporuka za ulaganje kapitala. Odnosni davatelj licencije nije odgovoran prema trećim stranama za moguće pogreške u indeksu. Pravne obavijesti o davatelju licencije: vidjeti www.rcm.at/lizenzgeberhinweise ili www.rcm-international.com na internetskoj stranici odnosno zemlje.

U okviru ulagačke strategije fond može pretežito (s obzirom na s tim povezan rizik) ulagati u financijske izvedenice i upotrebljavati financijske izvedenice u svrhu zaštite imovine fonda.

Kod klase udjela A prinosi fonda isplaćuju se od 16.08.. Dodatno je moguća isplata dividende iz supstance fonda, kao i isplata predumjma dividende.Kod svih drugih klasa udjela prinosi ostaju u fondu i povećavaju vrijednost udjela.

Svakog radnog dana za austrijske banke ulagatelji mogu – uz zadržavanje prava na obustavu u slučaju izvanrednih okolnosti – zatražiti od Depozitara isplatu udjela po svakodobno važećoj cijeni za otkup udjela.

Depozitar fonda je Raiffeisen Bank International AG.

Prospekt s Pravilima fonda, financijska i polugodišnja izvješća, podaci o prodajnoj i otkupnoj cijeni udjela te ostale informacije o fondu besplatno su dostupni na njemačkom jeziku na internetskoj stranici www.rcm.at u rubrici s cijenama i dokumentima (Kurse und Dokumente) ili, u slučaju registracije u inozemstvu u zemljama njemačkog govornog područja, na www.rcm-international.com na internetskoj stranici za odnosnu zemlju u rubrici Kurse und Dokumente. U slučaju registracije u inozemstvu u zemljama izvan njemačkog govornog područja ove su informacije raspoložive na engleskom jeziku na www.rcm-international.com na internetskoj stranici za odnosnu zemlju u rubrici Prices and documents. Informacije o isplatom i distribucijskim mjestima pronaći ćete u Prilogu prospekta (Distribucijska mjesta). Ako u vašoj zemlji postoji isplatom i distribucijsko mjesto, informacije ćete pronaći na www.rcm-international.com na internetskoj stranici za odnosnu zemlju pod „Isplatom i distribucijska mjesta“.

Ciljani mali ulagatelj

Fond namijenjen je klijentima koji:

1. su voljni i u mogućnosti prihvatiti i veća fluktuiranja vrijednosti i, prema potrebi, također i veće gubitke;
2. imaju horizont ulaganja u okvirima preporučenog razdoblja držanja (pogledajte točku 5. u nastavku);
3. imaju dovoljno znanja i/ili iskustva s ovom vrstom proizvoda ili sličnim proizvodima; i
4. posebno teže umjerenom kapitalnom rastu.

2. Koji su rizici i što bih mogao dobiti zauzvrat?

Pokazatelj rizika



Niži rizik

Viši rizik



Pokazatelj rizika temelji se na pretpostavci da ćete proizvod držati 8 godina.

Zbirni pokazatelj rizika služi kao smjernica za razinu rizika ovog proizvoda u usporedbi s drugim proizvodima. Pokazuje koliko je vjerojatno da ćete na proizvodu izgubiti novac zbog kretanja na tržištima ili zbog toga što vam mi ne možemo platiti.

Razvrstali smo ovaj proizvod kao 3 od mogućih 7, što označuje srednje nisku kategoriju rizika.

Ovime se ocjenjuje da će mogući gubici od buduće aktivnosti biti na srednje niskoj razini. Loši tržišni uvjeti vjerojatno neće utjecati na našu sposobnost da vam platimo.

Upozorenje ulagateljima čija domicilna valuta nije valuta fonda EUR: Budite svjesni valutnog rizika. Primit ćete uplate u različitim valutama, tako da konačni prinos koji ćete ostvariti ovisi o tečaju između dviju valuta. U gore prikazanom pokazatelju ne uzima se u obzir taj rizik.

Ne morate izvršiti nikakve uplate za pokriće gubitaka (nema obveze dodatnih plaćanja).

Značajni rizici koji nisu uključeni u zbirni pokazatelj rizika su npr. sljedeći: kreditni rizik, likvidnosni rizik, rizik prijenosa, rizik pohrane imovine, operativni rizik i rizik uporabe izvedenica.

Sveobuhvatno objašnjenje rizika fonda u prospektu (odjeljak II., točke 14. i 17.).

Ovaj proizvod ne uključuje nikakvu zaštitu od budućih tržišnih kretanja, tako da biste mogli izgubiti određeni dio ili cjelokupno vaše ulaganje.

Scenariji uspješnosti

Iznos koji ćete dobiti od ovog proizvoda ovisi o budućim tržišnim kretanjima. Budući razvoj događaja na tržištu neizvjestan je i ne može se precizno predvidjeti.

Prikazani nepovoljni, umjereni i povoljni scenarij primjer su najgore, prosječne i najbolje uspješnosti proizvoda u posljednjih 13,0 godina. Buduća kretanja na tržištu mogla bi se znatno razlikovati od toga.

Scenarij u uvjetima stresa prikazuje iznos povrata koji biste mogli dobiti u ekstremnim tržišnim uvjetima.

Preporučeno razdoblje držanja: 8 godina

Primjer ulaganja: 10.000 EUR		U slučaju izlaska nakon godine dana	U slučaju izlaska nakon 8 godina
Scenariji			
Minimalni			
Nije zajamčen minimalni prinos. Mogli biste izgubiti dio ulaganja ili cjelokupno ulaganje.			
Scenarij u uvjetima stresa	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	4.700 EUR	3.930 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-53,0 %	-11,0 %
Nepovoljni scenarij	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	8.500 EUR	9.230 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-15,0 %	-1,0 %
Ova vrsta scenarija nastupila je za ulaganje između prosinac 2021 i prosinac 2023, pri čemu je prosinac 2021 početni datum, a prosinac 2023 završni datum nepovoljnog scenarija za preporučeno razdoblje držanja.			
Umjereni scenarij	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	10.010 EUR	13.550 EUR
	Prosječni godišnji prinos	0,1 %	3,9 %
Ova vrsta scenarija nastupila je za ulaganje između lipanj 2012 i lipanj 2020, pri čemu je lipanj 2012 početni datum, a lipanj 2020 završni datum umjerenog scenarija za preporučeno razdoblje držanja.			
Povoljni scenarij	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	11.270 EUR	15.040 EUR
	Prosječni godišnji prinos	12,7 %	5,2 %
Ova vrsta scenarija nastupila je za ulaganje između rujana 2011 i rujana 2019, pri čemu je rujana 2011 početni datum, a rujana 2019 završni datum povoljnog scenarija za preporučeno razdoblje držanja.			

Prikazane brojke uključuju sve troškove samog proizvoda ali možda ne uključuju sve troškove koje plaćate svojem savjetniku ili distributeru. U brojčanim podacima ne uzima se u obzir vaša osobna porezna situacija, koja može utjecati na iznos povrata.

3. Što se događa ako društvo Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H nije u mogućnosti izvršiti isplatu?

Proizvod (fond) je zasebna imovina, odvojena od imovine društva Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Stoga s obzirom na društvo Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ne postoji rizik neplaćanja (npr. ako postane nesolventno). Rizik gubitka imovine pohranjene kod Depozitara. Do ovog može doći zbog nesolventnosti, kršenja obveze dužne pažnje ili zlorabice od strane skrbnika (Raiffeisen Bank International AG) ili nekog od njegovih podskrbnika (popis podskrbnika koje je imenovao Depozitar na www.rcm.at (About us / Group information / Miscellaneous) ili u okviru www.rcm-international.com na internetskoj stranici (About us / Group information / Miscellaneous). Imatelji udjela suvlasnici su imovine fonda. Ne postoji nikakvo zakonsko ili drugo osiguranje depozita fonda.

4. Koji su troškovi?

Osoba koja vas savjetuje o ovom proizvodu ili ga prodaje može vam zaračunati druge troškove. U tom će vam slučaju ta osoba dati informacije o tim troškovima i o tome kako će oni utjecati na vaše ulaganje.

Troškovi tijekom vremena

U tablicama su prikazani iznosi koji se naplaćuju iz vašeg ulaganja za podmirivanje raznih vrsta troškova.

Ti iznosi ovise o iznosu vašeg ulaganja, razdoblju držanja proizvoda.

Ovdje prikazani iznosi samo su primjeri izrađeni na temelju oglednog iznosa ulaganja i mogućih razdoblja ulaganja.

Pretpostavili smo sljedeće:

– u prvoj godini vaš povrat bio bi jednak iznosu vašeg ulaganja (godišnji prinos od 0 %). Za druga razdoblja držanja primijenili smo pretpostavku o uspješnosti proizvoda prikazanoj u umjerenom scenariju.

– ulaganje iznosi 10.000 EUR

	U slučaju izlaska nakon godine dana	U slučaju izlaska nakon 8 godina
Ukupni troškovi	514 EUR	1.910 EUR
Godišnji učinak troškova (*)	5,1 %	1,7 % svake godine

(*) Iz ovog je vidljivo kako troškovi smanjuju vaš prinos svake godine u razdoblju držanja. Na primjer, ako izadete na kraju preporučenog razdoblja držanja, projicirani prosječni godišnji prinos iznosi 5,6 % prije troškova i 3,9 % nakon troškova.

Ti iznosi uključuju najveću distribucijsku naknadu koju vam, prema saznanjima društva za upravljanje, može zaračunati osoba koja prodaje proizvod (4,0 % uloženog iznosa/400 EUR). Ta će vas osoba informirati o stvarnoj distribucijskoj naknadi.

Sastav troškova

Jednokratni troškovi po ulasku ili izlasku		U slučaju izlaska nakon godine dana
Ulazni troškovi	4,0 % iznosa koji uplatite po ulasku u ovo ulaganje. Uključuje distribucijske troškove u iznosu od 4,0 % uloženog iznosa. To je, prema saznanjima društva za upravljanje, najveći iznos koji će vam se zaračunati. Osoba koja vam prodaje proizvod informirat će vas o stvarnoj naknadi. Društvo za upravljanje ne zaračunava ulaznu naknadu.	do 400 EUR
Izlazni troškovi	Ne zaračunavamo izlaznu naknadu za ovaj proizvod, no osoba koja vam prodaje proizvod može zaračunati naknadu.	0 EUR
Kontinuirani troškovi nastali svake godine		
Naknade za upravljanje i drugi administrativni troškovi ili troškovi poslovanja	1,07 % vrijednosti vašeg ulaganja po godini. Riječ je o procjeni na temelju stvarnih troškova u prethodnoj godini.	107 EUR
Transakcijski troškovi	0,075 % vrijednosti vašeg ulaganja po godini. Riječ je o procjeni troškova koji nastaju kad kupujemo i prodajemo temeljna ulaganja za proizvod. Stvarni iznos ovisit će o količini kupnje i prodaje.	7 EUR
Povremeni troškovi nastali u posebnim okolnostima		
Naknade za uspješnost	Ne naplaćuje se naknada za uspješnost za ovaj proizvod.	Nije primjenjivo

5. Koliko bih ga dugo trebao držati i mogu li podići novac ranije?

Preporučeno razdoblje držanja: 8 godina

Preporučeno razdoblje držanja odabrano je tako da je vjerojatnost nominalnih gubitaka tijekom ovog investicijskog horizonta za ulagatelja (imatelja udjela) niska. Gubici se međutim ne mogu isključiti.

Svakog radnog dana za austrijske banke možete – uz zadržavanje prava na obustavu u slučaju izvanrednih okolnosti – zatražiti od Depozitara isplatu udjela po svakodobno važećoj cijeni za otkup udjela. Stvarni profil rizičnosti i uspješnosti fonda može u danom slučaju značajno varirati ako udjele date na otkup prije kraja preporučenog razdoblja držanja. Otkupna cijena proizlazi iz vrijednosti udjela. Društvo Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ne zaračunava ni izlaznu naknadu ni bilo kakvu drugu (kaznenu) naknadu.

6. Kako se mogu žaliti?

Pritužbe na Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. ili na proizvod (fond) molimo uputite na Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Mooslackengass 12, 1190 Beč, ili na kag-info@rcm.at ili info@rcm.at ili upotrijebite obrazac za kontakt na www.rcm.at/kontakt ili na www.rcm-international.com na internetskoj stranici odnosno zemlje pod „Kontakt“. Za pritužbe na savjetovanje ili postupak prodaje, molimo obratite se pisanim putem (uključuje e-poštu) svojoj kontakt osobi u banci/mjestu gdje ste kupili proizvod (fond).

7. Druge relevantne informacije

Informacije o povijesnim prinosima fonda pronaći ćete na www.rcm.at (Kurse und Dokumente) ili www.rcm-international.com na internetskoj stranici za odnosnu zemlju u rubrici Prices and documents. Podaci se odnose na prethodne 6 kalendarske godine.

Izračune ranijih scenarija uspješnosti pronaći ćete također na www.rcm.at (Kurse und Dokumente) ili www.rcm-international.com na internetskoj stranici za odnosnu zemlju u rubrici Prices and documents.

Informacije o troškovima (naknade za posredovanje/naknade za prodaju) koje mogu zaračunati osobe koje vam prodaju ovaj proizvod ili vas o njemu savjetuju sadržane su – ako je primjenjivo – u dodatnoj zakonski obvezujućoj dokumentaciji koja se predaje ulagatelju u skladu sa zakonskim propisima odnosno države distribucije, a primitak koje dokumentacije ulagatelj potpisuje.

Informacije sadržane u ovom dokumentu s ključnim informacijama nisu preporuka za kupnju ili prodaju proizvoda (fonda) i nisu zamjena za individualno savjetovanje s bankom ili vašim savjetnikom. Što se tiče mogućih ograničenja kupnje, upućujemo na Prospekt.