

## Informatii cheie destinate investitorilor

Prezentul document ofera informatii cheie referitoare la acest fond destinate investitorilor. Acesta nu este un material publicitar. Informatiile va sunt prezentate conform legii pentru a va ajuta sa intelegeti natura si riscurile unei investitii in acest fond. Sunteti invitati sa il cititi pentru a putea lua o decizie in cunostinta de cauza daca sa investiti sau nu.

### **Fondul deschis de investitii Raiffeisen Conservator RON** **autorizat de catre A.S.F. (Autoritatea) prin Autorizatia nr.278/28.11.2017,** **inscris cu nr. CSC06FDIR/400108 in Registrul Autoritatii, ISIN Clasa FWR (A): ROFDIN0002S5,** **ISIN Clasa Premium (A): ROFDIN0002T3, ISIN Clasa FWR (D) ROFDIN0002U1**

Prezentul OPCVM este administrat de **S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., subsidiară a Grupului Raiffeisen**, autorizata prin Decizia nr. 432 / 08.02.2006, inscrisa in Registrul Autoritatii cu nr. PJR05SAIR/400019 din 08.02.2006. Adresa: Calea Floreasca nr. 246 D, Et. II, camera 2, sector 1, Romania, 014476, telefon +4021.306.1711; fax +4021.312.05.33, adresa de web: [www.raiffeisenfonduri.ro](http://www.raiffeisenfonduri.ro), email: [office@raiffeisenfonduri.ro](mailto:office@raiffeisenfonduri.ro).

Fondul emite trei clase de unitati de fond: o clasa cu unitati de fond cu distributie - Clasa FWR (D) si doua clase cu unitati de fond cu acumulare: Clasa FWR (A) si Clasa Premium (A), in conformitate cu prevederile pct IV. 4.4 din Prospectul de emisiune.

Unitatile de fond fara distributie capitalizeaza intregul castig in timp ce unitatile de fond cu distributie dau dreptul de a primi anual beneficiul stabilit. Specificatiile fiecărei clase sunt prevazute in Anexa nr. 2 a Prospectului de emisiune.

#### ■ Obiective si politica de investitii

- Obiectivul Fondului este de a plasa resursele financiare astfel incat sa va ofere dumneavoastra, in calitate de investitor, acces la un portofoliu de investitii cu un grad de risc redus spre mediu si un potential de crestere moderat, in conditii de administrare profesionala a investitiilor si a riscului. Avand in vedere profilul de risc al Fondului, ne propunem mentinerea unui nivel maximum al indicatorului sintetic de risc si randament al Fondului (Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI) de 3 (fapt ce presupune o volatilitate anualizata de maxim 5%).
- Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in unitati de fond ale altor fonduri de investitii de tip OPCVM/AOPC ce investesc in instrumente financiare cu venit fix (instrumente ale pietei monetare, obligatiuni de stat, municipale, corporative, etc), urmaresc strategii investitionale de protectie a capitalului sau strategii de tip absolute return sau au expunere pe actiuni. Fondul poate investi si in instrumente financiare individuale precum obligatiuni, actiuni, etc. Alocare activelor pe categorii de fonduri sau instrumente financiare este stabilita in functie de atractivitatea perceputa pentru pietele de actiuni, masurata prin diversi indicatori specifici, respectandu-se profilul de risc al Fondului
- Investitiile Fondului nu sunt limitate la instrumente financiare tranzactionate pe pietele reglementate din Romania, urmand a fi luate in considerare inclusiv oportunitatile de investitie oferite de pietele reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European, precum si in valori mobiliare, titluri de participare la O.P.C. si instrumente financiare derivate din state terte, cu respectarea prevederilor legale in vigoare.
- In conformitate cu prevederile art. 183 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 Fondul poate investi in valori mobiliare si titluri de participare la O.P.C admise la cota oficiala a New York Stock Exchange - NYSE din Statele Unite ale Americii (SUA), intr-o limita maxima de 20%

**Recomandare:** acest fond nu este recomandat in cazul in care doriti sa va retrageti banii intr-un termen mai scurt de 2 ani. Fondul se adreseaza investitorilor cu un apetit de risc redus spre mediu (conservator).

#### ■ Profilul de risc si de randament al investitiei

← Risc redus

Risc ridicat →

Risc redus – In general randamente reduse

Risc ridicat – In general randamente mari

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

In functie de gradul de dispersie al randamentelor fondului in jurul valorii medii, masurat prin volatilitate, Fondul a fost clasificat in categoria de risc 3 (care presupune o volatilitate anualizata de maxim 5%). Indicatorul sintetic de risc si randament (ISRR) a fost calculat pe baza randamentelor saptamanale simulate pe ultimii 5 ani pe baza datelor de piata reprezentative pentru strategia fondului si poate sa nu reprezinte o estimare corecta a profilului de risc viitor al Fondului. Datele istorice anterioare nu reprezinta o garantie a rezultatelor viitoare. O clasificare in categoria 1 nu inseamna investitie fara riscuri. Categoria de risc 7 presupune o volatilitate anualizata de peste 25%. Clasificarea in functie de riscuri se poate schimba in timp. Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investitiile in Fond sunt:

- **Riscul de piata:** posibilitatea inregistrarii de pierderi, care rezulta, direct ori indirect, din fluctuatiile pretului de piata al activelor, obligatiilor si instrumentelor financiare. Riscul de piata cuprinde riscul valutar si riscul ratei dobanzii.
- **Riscul de credit:** Fondul investeste o parte din activele sale in obligatiuni si/sau instrumente ale pietei monetare. Exista riscul ca emitentul respectiv sa sufere o deteriorare a capacitatii de rambursare care poate genera scaderea valorii obligatiunilor si/sau a instrumentelor pietei monetare si implicit a valorii unitatii de fond.
- **Riscul de lichiditate:** Exista riscul ca anumite instrumente financiare din portofoliu sa nu poată fi vandute intr-un interval scurt de timp fara a afecta semnificativ pretul acestuia.
- **Riscul de contraparte:** Fondul incheie tranzactii cu diferite parti contractante. Exista riscul ca acesti parteneri contractuali, ca urmare a insolabilitatii, sa nu isi poata onora obligatia fata de fond.

- **Riscul operational:** Exista riscul de pierderi rezultate fie din utilizarea unor procese, sisteme si resurse umane inadecvate sau care nu si-au îndeplinit functia in mod corespunzator, fie de evenimente si actiuni externe (de ex, dezastru naturale).
- **Riscul de utilizare a instrumentelor derivate:** Utilizarea tranzactiilor cu derivate, atat in scopul acoperirii riscului, cat si ca instrument al administrarii active a investitiilor, poate duce la cresterea volatilitatii randamentelor fondului.

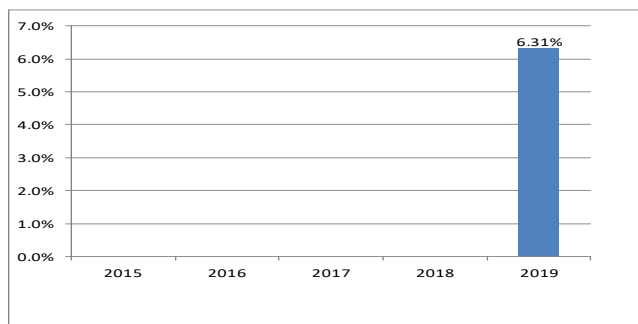
#### ■ Comisioane și cheltuieli

Comisioanele pe care le platiti in calitate de investitori ai acestui OPCVM sunt utilizate pentru acoperirea cheltuielilor de functionare ale fondului si reduc cresterea potentiala a investitiei dumneavoastra. Comisioanele platite de dumneavoastra, cu exceptia comisiunilor de subscriere si rascumparare, sunt reflectate integral in randamentul afisat al fondului, care este net de costuri.

Comisioane aferente dobândirii sau renunțării la calitatea de investitor	
Comision de subscriere	1%
Comision de răsкупărare	1%
Comisioanele de subscriere si de rascumparare sunt exprimate ca valori maxime. In unele cazuri, pe care consultantul dvs. financiar/distribuitorul/societatea de administrare a investitiilor vi le poate aduce la cunostinta, acestea pot fi mai reduse.	
Nivelul anual al comisiunilor plătite din activul fondului	
Comisioane curente	0.25% pentru clasa FWR (A) 0.25% pentru clasa FWR (D) 0.30% pentru clasa Premium (A)
Valoarea comisiunilor curente este estimata pe baza cheltuielilor totale estimate aferente unei perioade de 12 luni anterioare. In valoarea respectiva nu au fost incluse estimari privind comisiunile de tranzactionare a activelor din portofoliu si cheltuielile aferente transmiterii documentelor prevazute de reglementarile in vigoare catre investitori. Pentru informatii suplimentare legate de comisioane, va rugam sa consultati sectiunea „Comisioane si alte cheltuieli“ din prospectul de emisiune al OPCVM-ului, disponibil la adresa <a href="http://www.raiffeisenfonduri.ro">www.raiffeisenfonduri.ro</a> .	
Comisioane percepute din activul fondului in conditii specifice	
Comision de performanta	Nu exista

#### ■ Performante anterioare

Graficul de mai jos arata performantele fondului in RON doar pentru anii cu istoric complet.



Performanta este calculata de S.A.I. Raiffeisen Asset Management pe baza evolutiei zilnice a VUAN certificat de banca depozitara pentru clasa FWR A. Am ales aceasta clasa deoarece este clasa care nu a fost afectata de distributia de numerar sau de conversia unitatii de fond, reflectand cel mai fidel evolutia fondului. Calculul de performanta nu include valoarea comisiunilor de subscriere/ rascumparare.

**Performantele anterioare ale fondului nu reprezinta o garantie a realizarii viitoare.**

Fondul a fost lansat la data de 06 martie 2018.

#### ■ Informatii practice

Banca depozitara a fondului este Raiffeisen Bank S.A.

Prospectul de emisiune, inclusiv regulile fondului, rapoartele anuale si semestriale, valoarea activului net si a unitatii de fond cat si alte informatii despre fond sunt disponibile gratuit in limba romana pe internet la [www.raiffeisenfonduri.ro](http://www.raiffeisenfonduri.ro), precum si la unitatile distribuitorului Raiffeisen Bank. De asemenea, pe pagina de internet [www.raiffeisenfonduri.ro](http://www.raiffeisenfonduri.ro) si in cotidianul Ziarul Financiar se publica in fiecare zi lucratoare valoarea unitara a activului net, precum si, ocazional, anunturile privind activitatea fondului.

Fiecare investitor are obligatia sa calculeze si sa achite obligatiile fiscale care ii revin conform prevederilor legale in vigoare. Impozitarea castigurilor obtinute de persoanele fizice ca urmare a rascumpararii unitatilor de fond se supune prevederilor Legii nr. 571/2003 privind Codul Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare. Beneficiul primit ca urmare a detinerii de unitati de fond in clasa cu distributie este asimilat dividendului si SAI Raiffeisen Asset Management SA va retine la sursa impozitul in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Nu pot fi investitori la fond persoanele fizice sau juridice care nu au un cont curent deschis la Raiffeisen Bank SA.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. poate fi trasa la raspundere doar daca informatiile prezentate in documentul de fata induc in eroare, nu sunt reale sau nu sunt in acord cu partile corespondente ale prospectului de emisiune al fondului.

Acest OPCVM este autorizat in Romania, iar activitatea lui este reglementata de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania (Autoritate). S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este autorizata in Romania si este reglementata de Autoritate.

#### ■ Politica de remunerare

Sistemul de remunerare implementat de SAI RAM promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate. Politica de remunerare îndeplinește standardele pentru o structura de compensare obiectiva, transparenta și corecta, in conformitate cu cerintele legale si tine cont de strategia de afaceri, obiectivele, valorile si interesele SAI RAM si a fondurilor pe care aceasta le administreaza, in vederea evitarii conflictelor de interese. Evaluarea performantei se face pe un cadru multianual, pentru a asigura ca procesul de evaluare se bazeaza pe o performanta pe termen lung si ca plata efectiva a componentelor legate de performanta ale remunerarii se intinde pe o perioada ce tine cont de riscurile existente. Personalul angajat în funcții de control este compensat independent de rezultatele activitatii.

Aceste informatii cheie destinate investitorilor sunt exacte la data de 15.02.2020.