

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 Moderat Euro

autorizat de catre A.S.F. (Autoritatea) prin Autorizatia nr.275/28.11.2017,
 inscris cu nr. CSC06FDIR/400105 in Registrul Autoritatii, ISIN Clasa FWR (A): ROFDIN0002J4,
 ISIN Clasa Premium (A): ROFDIN0002K2, ISIN Clasa FWR (D) ROFDIN0002L0

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, email: 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 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 4 (fapt ce presupune o volatilitate anualizata de maxim 10%).
- Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor in unitati de fond ale altor fonduri de investitii de tip OPCVM/FIA cu profile variate de risc (incluzand fonduri ce investesc in instrumente financiare cu venit fix fonduri diversificate, fonduri ce urmaresc strategii investitionale de protectie a capitalului sau strategii de tip absolute return, fonduri cu expunere pe actiuni, etc.) si in instrumente financiare individuale precum obligatiuni, actiuni, etc. Alocarea activelor pe categorii de fonduri sau instrumente financiare este flexibila, fiind stabilita in functie de atractivitatea perceputa a pietelor de actiuni si obligatiuni, 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 pana la 35% din activ in valori mobiliare, titluri de participare la O.P.C si instrumente financiare derivate admise la cota oficiala a urmatoarelor burse din Statele Unite ale Americii (SUA): New York Stock Exchange -NYSE, Chicago Mercantile Exchange - CME, Chicago Board of Trade – CBOT si ICE Futures U.S.
- Fondul va fi administrat in mod activ, iar universul investitional al acestuia nu este limitat prin intermediul unui benchmark.

Recomandare: acest fond nu este recomandat in cazul in care doriti sa va retrageti banii intr-un termen mai scurt de 3 ani. Fondul se adreseaza investitorilor cu un apetit de risc mediu (moderat).

■ 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 istorice saptamanale din ultimii 5 ani (pentru perioada anterioara lansarii fondului istoricul a fost simulat 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 inseamnă 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 insolvabilitatii, 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 exemplu, 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.

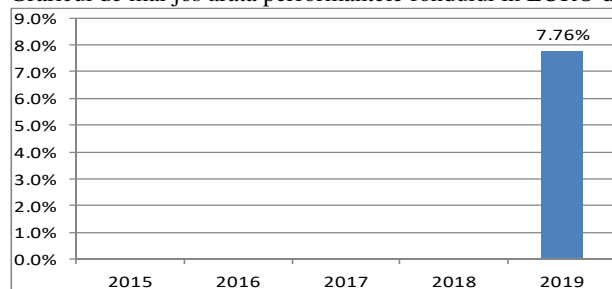
■ Comisioane și cheltuieli

Comisioanele pe care le platiți în calitate de investitori ai acestui OPCVM sunt utilizate pentru acoperirea cheltuielilor de funcționare ale fondului și reduc creșterea potențiala a investiției dumneavoastră. Comisioanele plătite de dumneavoastră, cu excepția comisioanelor de subscriere și rascumpărare, sunt reflectate integral în randamentul afișat al fondului, care este net de costuri.

Comisioane aferente dobândirii sau renunțării la calitatea de investitor	
Comision de subscriere	1%
Comision de răscumpărare	1%
Comisioanele de subscriere și de rascumpărare sunt exprimate ca valori maxime. În unele cazuri, pe care consultantul dvs. financiar/distribuitorul/societatea de administrare a investițiilor vi le poate aduce la cunoștință, acestea pot fi mai reduse.	
Nivelul anual al comisioanelor plătite din activul fondului	
Comisioane curente	1.06% pentru clasa FWR (A) 1.06% pentru clasa FWR (D) 1.16% pentru clasa Premium (A)
Valoarea indicată a cheltuielilor curente reprezintă o estimare a cheltuielilor viitoare ca urmare a modificării comisioanelor de administrare. Raportul anual al OPCVM-ului pentru fiecare an financiar va conține informații detaliate cu privire la cheltuielile exacte efectuate. În valoarea respectivă nu au fost incluse estimări privind comisioanele de tranzacționare a activelor din portofoliu și cheltuielile aferente transmiterii documentelor prevăzute de reglementările în vigoare către investitori. Pentru informații suplimentare legate de comisioane, vă rugăm să consultați secțiunea „Comisioane și alte cheltuieli” din prospectul de emisiune al OPCVM-ului, disponibil la adresa www.raiffeisenfonduri.ro .	
Comisioane percepute din activul fondului în condiții specifice	
Comision de performanță	Nu există

■ Performante anterioare

Graficul de mai jos arată performanțele fondului în EURO doar pentru anii cu istoric complet.



Performanța este calculată de S.A.I. Raiffeisen Asset Management pe baza evoluției zilnice a VUAN certificat de banca depozitară pentru clasa FWR A. Am ales această clasă deoarece este clasa care nu a fost afectată de distribuția de numerar sau de conversia unității de fond, reflectând cel mai fidel evoluția fondului. Calculul de performanță nu include valoarea comisioanelor de subscriere/ rascumpărare.

Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Fondul a fost lansat la data de 13 martie 2018.

■ Informații practice

Banca depozitară a fondului este Raiffeisen Bank S.A.

Prospectul de emisiune, inclusiv regulile fondului, rapoartele anuale și semestriale, valoarea activului net și a unității de fond, cât și alte informații despre fond sunt disponibile gratuit în limba română pe internet la www.raiffeisenfonduri.ro, precum și la unitățile distribuitorului Raiffeisen Bank. De asemenea, pe pagina de internet și în cotidianul Ziarul Financiar se publică în fiecare zi lucrătoare valoarea unitară a activului net, precum și, ocazional, anunțurile privind activitatea fondului.

Fiecare investitor are obligația să calculeze și să achite obligațiile fiscale care îi revin conform prevederilor legale în vigoare. Impozitarea castigurilor obținute de persoanele fizice ca urmare a rascumpărării unităților de fond se supune prevederilor Legii nr. 571/2003 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare. Beneficiul primit ca urmare a deținerii de unități de fond în clasa cu distribuție este asimilat dividendului și SAI Raiffeisen Asset Management SA va reține la sursa impozitului în conformitate cu prevederile legale în 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 trasă la răspundere doar dacă informațiile prezentate în documentul de față induc în eroare, nu sunt reale sau nu sunt în acord cu partile corespondente ale prospectului de emisiune al fondului.

Acest OPCVM este autorizat în România, iar activitatea lui este reglementată de Autoritatea de Supraveghere Financiară din România (Autoritate). S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. este autorizată în România și este reglementată 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 structură de compensare obiectivă, transparentă și corectă, în conformitate cu cerințele legale și ține cont de strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele SAI RAM și a fondurilor pe care aceasta le administrează, în vederea evitării conflictelor de interese. Evaluarea performanței se face pe un cadru multianual, pentru a asigura că procesul de evaluare se bazează pe o performanță pe termen lung și că plata efectivă a componentelor legate de performanța ale remunerării se întinde pe o perioadă ce ține cont de riscurile existen. Personalul angajat în funcții de control este compensat independent de rezultatele activității.

Aceste informații cheie destinate investitorilor sunt exacte la data de 17.08.2020.