Raiffeisen Capital Management

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Kathrein Corporate Bond (I)

Tranche	Fonds-währung	Tranchen-währung	Auflage-datum	ISIN
ISIN thesaurierend (T)	EUR	EUR	01.12.2009	AT0000A0ETT2

Dieser Fonds wird verwaltet von der **Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.**
Fondsmanagement: **Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft**
Mindestveranlagung: **EUR 250.000,00**

KATHREIN PRIVATBANK

Ziele und Anlagepolitik

Der Kathrein Corporate Bond (I) ist ein Anleihefonds. Er strebt als Anlageziel insbesondere regelmäßige Erträge an. Er investiert zumindest 51 % des Fondsvermögens in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln in EUR denominierte Unternehmensanleihen und zumindest 80 % des Fondsvermögens in Unternehmensanleihen sowie in Unternehmensanleihen in Form von Geldmarktinstrumenten, die jeweils in EUR denominiert sind und deren Rating (beziehungsweise im Falle von nicht gerateten Anleihen das Rating des Emittenten) jeweils mindestens Investmentgrade (Standard & Poor's BBB-, Moody's Baa3, Fitch BBB- oder vergleichbare Ratings von anderen Ratinganbietern/Ratingeinschätzungen) beträgt. Daneben kann auch in Anleihen und Geldmarktinstrumente anderer Emittenten (wie etwa Staatsanleihen, supranationale Emittenten), in sonstige Wertpapiere, in Anteile an Investmentfonds sowie in Sicht- und kündbare Einlagen veranlagt werden. Der Fonds kann mehr als 35 % des Fondsvermögens in Wertpapiere/Geldmarktinstrumente folgender Emittenten investieren: Österreich, Deutschland, Belgien, Finnland, Frankreich, Niederlande, Italien, Spanien.
Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme zum Referenzwert verwaltet. Der Handlungsspielraum des Fondsmanagements wird durch den Einsatz dieses Referenzwerts nicht eingeschränkt.

Referenzwert	Gewichtung in %
ICE BofA Euro Corporate	100,00

Bei dem/den genannten Index/Indizes handelt es sich jeweils um eine eingetragene Marke. Der Fonds wird von Lizenzgeberseite nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Indexberechnung und Indexlizenzierung von Indizes oder Index-Marken stellen keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der jeweilige Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index. Rechtliche Lizenzgeberhinweise: Siehe www.rcm.at/lizenzgeberhinweise bzw. www.rcm-international.com auf der Website des jeweiligen Landes.

Der Fonds kann im Rahmen der Anlagestrategie überwiegend (bezogen auf das damit verbundene Risiko) in derivative Instrumente investieren sowie derivative Instrumente zur Absicherung einsetzen. Die Erträge bleiben im Fonds und erhöhen den Wert der Anteile.
Die Anteilinhaber können – vorbehaltlich einer Aussetzung aufgrund außergewöhnlicher Umstände – auf täglicher Basis die Rücknahme der Anteile bei der Depotbank zum jeweils geltenden Rücknahmepreis verlangen.
Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil

← **Niedrigeres Risiko**
Typischerweise geringere Ertragschance

Höheres Risiko →
Typischerweise höhere Ertragschance

1	2	**3**	4	5	6	7

Das Risiko-Ertrags-Profil bezieht sich auf die Vergangenheit und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risiko-Ertrags-Profil herangezogen werden. Eine Einstufung in Kategorie 1 bedeutet nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt. Die Risikoeinstufung kann sich im Laufe der Zeit ändern. Auf Basis der vergangenen Kursschwankungen des Fonds oder eines vergleichbaren Portfolios bzw. einer anwendbaren Risikoabgrenzung erfolgt eine Risikoeinstufung in Kategorie **3**.

Risiken, die von der Risikoeinstufung nicht erfasst werden und trotzdem für den Fonds von Bedeutung sind:
Kreditrisiko: Der Fonds legt Teile seines Vermögens (direkt oder über Kreditderivate) in Anleihen und/oder Geldmarktinstrumenten an. Es besteht das Risiko, dass die entsprechenden Aussteller zahlungsunfähig werden (beziehungsweise sich deren Zahlungsfähigkeit verschlechtert). Diese Anleihen und/oder Geldmarktinstrumente (oder Kreditderivate) können ihren Wert daher teilweise oder zur Gänze verlieren.
Liquiditätsrisiko: Es besteht das Risiko, dass eine Position nicht rechtzeitig zu einem angemessenen Preis veräußert werden kann. Dieses Risiko kann auch zu einer Aussetzung der Anteilscheinrücknahmen führen.
Ausfallsrisiko: Der Fonds schließt Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Es besteht das Risiko, dass diese Vertragspartner z.B. aufgrund einer Insolvenz die Forderung des Fonds nicht erfüllen.
Operationelles Risiko, Verwahrrisiko: Es besteht das Risiko von Verlusten, die aus dem Versagen von internen Prozessen / Systemen oder aus externen Ereignissen (z.B. Naturkatastrophen) entstehen. Mit der Verwahrung ist das Risiko des Verlustes des Fondsvermögens verbunden. Dieses kann sich aus der Insolvenz, einer Sorgfaltswidrigkeit oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers ergeben.
Risiken aus Derivate-Einsatz: Der Fonds kann Derivatgeschäfte nicht nur zur Absicherung, sondern auch als aktives Veranlagungsinstrument einsetzen. Dadurch erhöht sich das Risiko einer Wertschwankung des Fonds.

Kosten

Die entnommenen Gebühren werden für die Verwaltung des Fonds verwendet. Darin enthalten sind auch die Kosten für den Vertrieb und das Marketing der Fondsanteile. Durch die Entnahme der Kosten wird die mögliche Wertentwicklung geschmälert.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeauf-	**0,00 %**
und Rücknahmeabschläge	**0,00 %**

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage / vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. Die aktuellen Gebühren können bei der Vertriebsstelle erfragt werden. Bei den oben angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Gebühren, die von der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. verrechnet werden. Wie im Prospekt erwähnt, kann die Vertriebsstelle zusätzlich insbesondere Einstiegsgebühren (Vermittlungs- / Vertriebs- / start-up-Gebühren) als Prozentsatz des investierten Betrages verrechnen. Weitere diesbezügliche Informationen sind bei der Vertriebsstelle erhältlich beziehungsweise – sofern anwendbar – in zusätzlicher rechtlich verpflichtender Dokumentation enthalten, die dem Anleger im Einklang mit den rechtlichen Vorschriften des jeweiligen Vertriebslands übergeben und von diesem unterzeichnet wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	**0,57 %**

Die „Laufenden Kosten" wurden auf Basis der Zahlen zum 31.10.2022 unter Berücksichtigung der vorherigen 12 Monate berechnet. Die „Laufenden Kosten" beinhalten die Verwaltungsvergütung und alle Gebühren, die in diesem Zeitraum erhoben wurden. Fremde Transaktionskosten und erfolgsabhängige Gebühren sind nicht Bestandteil der „Laufenden Kosten". Die „Laufenden Kosten" können von Jahr zu Jahr voneinander abweichen. Eine genaue Darstellung der in den „Laufenden Kosten" enthaltenen Kostenbestandteile findet sich im aktuellen Rechenschaftsbericht, Unterpunkt „Aufwendungen".

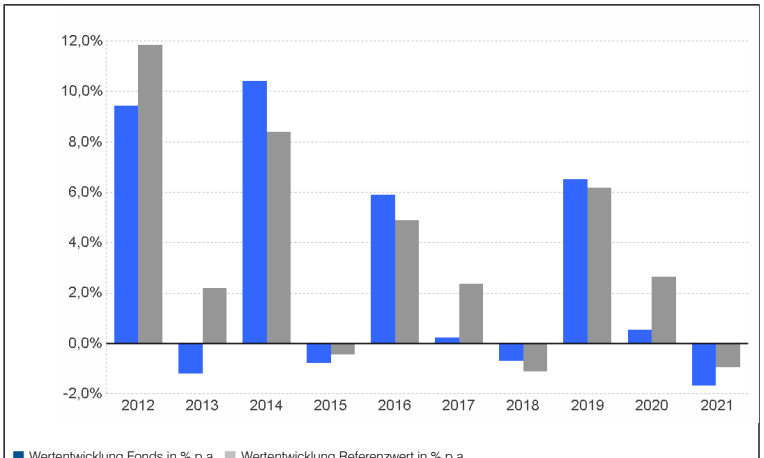
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

nicht anwendbar

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Die nachstehende Grafik zeigt die Wertentwicklung des Fonds (Tranche AT0000A0ETT2) und des Referenzwerts in EUR.



in %	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	9,4	-1,2	10,4	-0,8	5,9	0,2	-0,7	6,5	0,5	-1,7
Referenzwert	11,8	2,2	8,4	-0,5	4,9	2,4	-1,1	6,2	2,6	-1,0

Darstellung entsprechend dem für die Vergangenheit herangezogenen Referenzwert, der vom ausgewiesenen Referenzwert abweichen kann. Auf Anfrage stellen wir Ihnen kostenlos nähere Informationen zur Verfügung.

Die Wertentwicklung wird von der Raiffeisen KAG auf Basis der veröffentlichten Fondspreise nach der OeKB-Methode berechnet. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden individuelle Kosten wie beispielsweise Transaktionsgebühren, Ausgabeaufschlag, Rücknahmeabschlag, Depotgebühren des Anlegers sowie Steuern, nicht berücksichtigt. Diese würden sich bei Berücksichtigung mindernd auf die Wertentwicklung auswirken. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Hinweis für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung: Wir weisen darauf hin, dass die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann.
Der Fonds (Tranche AT0000A0ETT2) wurde am 01.12.2009 aufgelegt.

Praktische Informationen

Depotbank des Fonds ist die Raiffeisen Bank International AG.
Den Prospekt einschließlich der Fondsbestimmungen, die Rechenschafts- und Halbjahresberichte, die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie kostenlos im Internet in Deutsch unter www.rcm.at unter der Rubrik „Kurse & Dokumente". Im Falle von Auslandsregistrierungen in nicht deutschsprachigen Ländern finden Sie diese Informationen in Englisch unter www.rcm-international.com unter der Rubrik „Prices & documents". Auf der letztgenannten Website sind auch die Zahl- und Vertriebsstellen in den jeweiligen Vertriebsländern angegeben.
Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (inklusive einer Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden) und Angaben zu den für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen sowie den Mitgliedern des Vergütungsausschusses finden Sie im Internet unter www.rcm.at bzw. www.rcm-international.com. Auf Anfrage stellen wir Ihnen kostenlos eine Papierversion dieser Informationen zur Verfügung.
Die Besteuerung von Erträgnissen und Kapitalgewinnen aus dem Fonds hängen von der Steuersituation des jeweiligen Anlegers und/oder von dem Ort, an dem das Kapital investiert wird, ab. Wir empfehlen die Beiziehung eines Steuerexperten. Hinsichtlich etwaiger Verkaufsbeschränkungen wird auf den Prospekt verwiesen.

Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist ein Tranchenfonds mit mehreren Anteilsgattungen. Informationen über die weiteren Anteilsgattungen des Fonds entnehmen Sie bitte dem Prospekt (Abschnitt II, Punkt 7).

Dieser Fonds ist in Österreich zugelassen und wird durch die österreichische Finanzmarktaufsicht reguliert.
Die Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. ist in Österreich zugelassen und wird durch die österreichische Finanzmarktaufsicht reguliert.
Die wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 30.11.2022.