

Informationsblatt

(eingereicht bei der COVIP am 26/03/2025)

Die RAIFFEISEN LANDESBANK SÜDTIROL AG (nachfolgend, RAIFFEISEN LANDESBANK) ist verantwortlich für die Vollständigkeit und Richtigkeit der in diesem Informationsblatt enthaltenen Daten und Informationen.

Bei Abweichungen zwischen dem in Italienisch verfassten und dem in Deutsch verfassten Text gilt die italienische Fassung.

Das Informationsblatt besteht aus 2 TEILEN und einem Anhang:

- **TEIL I 'SCHLÜSSELINFORMATIONEN FÜR DAS MITGLIED'**, enthält GRUNDINFORMATIONEN, ist in 2 ABSCHNITTE unterteilt ('Vorstellung'; 'Kosten') und wird Ihnen zum ZEITPUNKT DES BEITRITTS ausgehändigt;
- **TEIL II 'ERGÄNZENDE INFORMATIONEN'**, enthält DETAILLIERTE INFORMATIONEN, besteht aus 2 ABSCHNITTEN ('Anlagemöglichkeiten'; 'Informationen zu den beteiligten Subjekten') und ist AUF DER WEBSEITE (www.raiffeisenpensionsfonds.it) verfügbar;
- der **Anhang 'Information zur Nachhaltigkeit'**, wird Ihnen zum ZEITPUNKT DES BEITRITTS ausgehändigt.

Teil I 'Schlüsselinformationen für das Mitglied'

Abschnitt 'Vorstellung' (in Kraft ab 31/03/2025)

Einleitung	
Ziel	Der RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS ist ein offener Pensionsfonds mit dem Ziel der Auszahlung einer Zusatzrente , gemäß G.D. Nr. 252 vom 5. Dezember 2005 . Der RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS wird von der Aufsichtsbehörde „Commissione di vigilanza sui fondi pensione“ (COVIP) überwacht.
Funktionsweise	Der RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS ist ein Pensionsfonds mit festgelegter Beitragszahlung : Die Höhe Ihrer Zusatzrente ergibt sich aus den von Ihnen geleisteten Beiträgen und den erzielten Renditen. Bitte beachten Sie, dass die Renditen Schwankungen unterliegen und die Wertentwicklung in der Vergangenheit nicht unbedingt auf die zukünftige Wertentwicklung schließen lässt. Bewerten Sie die Ergebnisse in einer Langzeitperspektive.
Beitragszahlung	Wenn Sie aufgrund eines kollektiven Abkommens dem RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS beitreten, haben Sie Anspruch auf einen Beitrag Ihres Arbeitgebers, aber nur, wenn Sie den Mindestbeitrag zu Ihren Lasten einzahlen. Wenn Sie dem RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS individuell beitreten, wählen Sie die Höhe und Häufigkeit der Beitragszahlung selbst und können, wenn Sie Arbeitnehmer sind, auch die anreifende Abfertigung einzahlen. In diesem Fall erfolgt die Einzahlung durch Ihren Arbeitgeber.
Leistungsarten	▪ ZUSATZRENTE und/oder KAPITAL – (bis maximal 50%) zum Zeitpunkt der Pensionierung; ▪ VORSCHÜSSE – (bis zu 75%) für <i>Gesundheitsausgaben</i>, jederzeit; (bis zu 75%) für <i>Kauf/Bau/ Renovierung Erstwohnung</i>, nach 8 Jahren; (bis zu 30%) für <i>sonstige Bedürfnisse</i>, nach 8 Jahren; ▪ TEILWEISE/GÄNZLICHE ABLÖSE – aufgrund <i>Verlust Voraussetzungen</i>, <i>Invaldität</i>, <i>Arbeitslosigkeit</i>, <i>Mobilität</i>, <i>Lohnausgleich</i>, <i>Ableben</i> – laut Bedingungen der Geschäftsordnung; ▪ VORZEITIGE BEFRISTETE ZUSATZRENTE (RITA).
Übertrag	Nach 2 Jahren können Sie ihre Position auf eine andere Zusatzrentenform übertragen (jederzeit bei Verlust der Voraussetzungen, bei Verschlechterung/erheblichen Änderungen).
Steuervorteile	Wenn Sie in eine Zusatzrentenform einzahlen, profitieren Sie von einer günstigen steuerlichen Behandlung der eingezahlten Beiträge, der erzielten Renditen und der erhaltenen Leistungen.



Unter dem Punkt 'Wo Sie weitere Informationen finden' erfahren Sie, wie Sie diese Aspekte weiter vertiefen können.

Anlagemöglichkeiten

Sie können aus folgenden **4 Investitionslinien** wählen:

BEZEICHNUNG	ART	Nachhaltigkeit (*)	ANDERE MERKMALE
GUARANTY	garantierte Linie	NEIN	Linie Abfertigung für stillschweigende Beitritte Standardlinie bei RITA
SAFE	reine Obligationslinie	NEIN	
ACTIVITY	gemischte Linie	NEIN	
DYNAMIC	gemischte Linie	NEIN	

(*) **Investitionslinien, die sich durch eine Anlagepolitik auszeichnen, welche ökologische oder soziale Merkmale bewerben oder nachhaltige Investitionsziele anstreben.**

Beim Beitritt erhalten Sie einen Fragebogen (**Fragebogen zur Selbstbewertung**), der Ihnen bei der Auswahl der Investitionslinie hilft.



Weitere Informationen zu den Merkmalen der Investitionslinien des RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS finden Sie im **ABSCHNITT 'Die Anlagemöglichkeiten' (Teil II 'ERGÄNZENDE INFORMATIONEN')**, die Sie von der Webseite (www.raiffeisenpensionsfonds.it) herunterladen können. Weitere Informationen zur Nachhaltigkeit sind im Anhang "Information zur Nachhaltigkeit" verfügbar.

Soviel könnten Sie erhalten, wenn Sie in Rente gehen ⁽²⁾

Beitrag zu Beginn	Alter bei Beitritt	Beitragsjahre	Guaranty		Safe		Activity		Dynamic	
			Position am Ende	Jährliche Rente	Position am Ende	Jährliche Rente	Position am Ende	Jährliche Rente	posizione finale	Jährliche Rente
€ 2.500	30	37	€ 127.970	€ 4.897	€ 129.006	€ 4.937	€ 134.747	€ 5.157	€ 147.313	€ 5.637
	40	27	€ 85.437	€ 3.389	€ 85.948	€ 3.409	€ 88.753	€ 3.521	€ 94.750	€ 3.758
€ 5.000	30	37	€ 256.286	€ 9.808	€ 258.360	€ 9.887	€ 269.860	€ 10.328	€ 295.029	€ 11.291
	40	27	€ 171.116	€ 6.788	€ 172.139	€ 6.829	€ 177.758	€ 7.052	€ 189.771	€ 7.528

⁽²⁾ Die Beträge sind Bruttobeträge und werden in realen Werten ausgedrückt. Der Wert der Rente bezieht sich auf eine sofortige Leibrente bei einem Renteneintrittsalter von 67 Jahren.



HINWEIS: Bei den oben genannten Beträgen handelt es sich um Hochrechnungen, die auf den von COVIP definierten Berechnungsannahmen beruhen und von den tatsächlich zum Zeitpunkt der Pensionierung aufgelaufenen Beträgen abweichen können. Die bereitgestellten Informationen sind daher weder für die RAIFFEISEN LANDESBANK noch für COVIP verbindlich. Bitte beachten Sie auch, dass sich die einzelne Position aufgrund der Schwankung der tatsächlich erzielten Renditen ändern kann und dass die Pensionsleistungen der Besteuerung unterliegen.



Informationen zur Methodik und zu den verwendeten Annahmen finden Sie unter www.raiffeisenpensionsfonds.it/de/der-raiffeisen-pensionsfonds/unterlagen.html. Auf der Webseite des RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS (www.raiffeisenpensionsfonds.it) können Sie auch individuelle Simulationen Ihrer zukünftigen Zusatzrente durchführen.

Wie beitreten

Um dem Pensionsfonds beizutreten, ist es notwendig, das **Beitrittsformular** auszufüllen und zu unterschreiben.

Der Beitritt wird ab dem Datum wirksam, an dem der Pensionsfonds das Beitrittsformular erhält. Die RAIFFEISEN LANDESBANK sendet Ihnen innerhalb von 15 Tagen nach Eingang des Beitrittsformulars ein Bestätigungsschreiben zu, in dem Sie u.a. das Datum des Inkrafttretens Ihrer Mitgliedschaft überprüfen können.

Mitarbeiter, die stillschweigend ihre Abfertigung einbringen, müssen das Formular nicht unterschreiben: Die RAIFFEISEN LANDESBANK schreibt Sie beim RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS automatisch auf der Grundlage der vom Arbeitgeber erhaltenen Informationen ein. In diesem Fall enthält das Schreiben zur Bestätigung der Einschreibung auch die notwendigen Informationen für das Mitglied über die Auswahlmöglichkeiten.

Beziehungen zu den Mitgliedern

Die RAIFFEISEN LANDESBANK sendet Ihnen bis zum 31. März eines jeden Jahres eine Mitteilung (**Übersicht der Rentenleistungen - Ansparphase**) zu, die eine Aktualisierung der Höhe der von Ihnen angesparten Mittel (individuelle Position) und eine Hochrechnung der Zusatzrente enthält, die Sie bei Renteneintritt erhalten können.

Die RAIFFEISEN LANDESBANK stellt Ihnen außerdem im **geschützten Bereich** der Webseite (nur für Sie zugänglich) detaillierte Informationen über die geleisteten Zahlungen und die jeweilige Position zur Verfügung, sowie nützliche Hilfsmittel, die Ihnen bei Ihren Entscheidungen helfen.

Im Bedarfsfall können Sie die RAIFFEISEN LANDESBANK per Telefon, E-Mail (auch PEC) oder Post kontaktieren.

Eventuelle Beschwerden bezüglich der Mitgliedschaft beim RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS müssen schriftlich erfolgen: Beschwerdebüro der Raiffeisen Landesbank Südtirol AG, Laurinstraße. 1, I-39100 Bozen - E-Mail raiffeisen.landesbank@raiffeisen.it.



Wenn Sie innerhalb von 45 Tagen keine Antwort erhalten haben oder wenn Sie der Meinung sind, dass die Antwort nicht zufriedenstellend ist, können Sie eine Beschwerde an COVIP senden. Konsultieren Sie den **praktischen Leitfaden für die Übermittlung von Beschwerden an COVIP** (www.covip.it).

Wo Sie weitere Informationen finden

Weitere Informationen finden Sie in folgenden Dokumenten:

- im **Teil II 'Ergänzende Informationen'** des Informationsblattes;
- in der **Geschäftsordnung**, die die Regeln für die Teilnahme am RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS (einschließlich der Leistungen, die Sie erhalten können) und die Funktion des Pensionsfonds regelt;
- im **Dokument zur Steuerregelung**, das **Dokument zu den Vorschüssen** und das **Dokument zu den Renten**, die detaillierte Informationen zu den jeweiligen Themen enthalten;
- im **Dokument zur Anlagepolitik**, das die Vermögensverwaltungsstrategie des RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS beschreibt.
- in **anderen Dokumenten**, deren Erstellung vorgeschrieben ist (z.B. Rechenschaftsbericht usw.).



Alle Dokumente können von der **Webseite** (www.raiffeisenpensionsfonds.it) heruntergeladen werden. Außerdem ist auf der Webseite der COVIP (www.covip.it), der **Leitfaden zur Zusatzrente** („Guida introduttiva alla previdenza complementare“) verfügbar.

**Raiffeisen**

Offener Pensionsfonds

Eingetragen im Verzeichnis der COVIP mit der Nr. 149

Eingerichtet in Italien und verwaltet von der

Raiffeisen Landesbank Südtirol AG

Laurinstraße 1, 39100 Bozen



0471 946 525 / 551



e-mail: pensionsfonds@raiffeisen.it

pec: pensionsfonds@raiffeisen-legalmail.it



www.raiffeisenpensionsfonds.it

Informationsblatt

(eingereicht bei der COVIP am 26/03/2025)

Teil I 'Schlüsselinformationen für das Mitglied'

Die **RAIFFEISEN LANDESBANK SÜDTIROL AG** (nachfolgend, **RAIFFEISEN LANDESBANK**) ist verantwortlich für die Vollständigkeit und Richtigkeit der in diesem Informationsblatt enthaltenen Daten und Informationen.

Bei Abweichungen zwischen dem in Italienisch verfassten und dem in Deutsch verfassten Text gilt die italienische Fassung.

Abschnitt 'Kosten' (in Kraft ab 31/03/2025)

Das Vorhandensein von Kosten verursacht eine **Verminderung der individuellen Position des Mitglieds und somit der Rentenleistung**. Aus diesem Grund ist es wichtig, dass Sie vor dem Beitritt zum **RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS** dessen Kosten mit jenen der anderen Vorsorgeprodukte **vergleichen**. Ähnliche Überlegungen gelten im Falle einer Übertragung auf eine andere Zusatzrentenform.

Kosten in der Ansparphase ⁽¹⁾

Art der Kosten	Betrag und Merkmale
▪ Kosten für den Beitritt:	nicht vorgesehen
▪ Kosten während der Ansparphase:	
• Direkt zu Lasten des Mitglieds	10 € , am 31. Januar eines jeden Jahres von der individuellen Position abgezogen. Im ersten Jahr werden diese von der ersten Einzahlung abgezogen. Auch wenn die Dauer der Pensionsfondszugehörigkeit weniger als ein Jahr beträgt oder die gesamte Position in Form der RITA ausbezahlt wird, ist dieser Betrag trotzdem in vollem Ausmaß geschuldet.
• Indirekt zu Lasten des Mitglieds (monatlich vom Vermögen der Investitionslinie entnommen) ⁽¹⁾	
✓ Investitionslinie Guaranty	1,10% des Vermögens auf Jahresbasis
✓ Investitionslinie Safe	0,95% des Vermögens auf Jahresbasis
✓ Investitionslinie Activity	1,15% des Vermögens auf Jahresbasis
✓ Investitionslinie Dynamic	1,35% des Vermögens auf Jahresbasis
▪ Kosten für die Ausübung von individuellen Vorrechten:	
• Vorschüsse	nicht vorgesehen
• Übertragung auf andere Zusatzrentenform	50 € , zum Zeitpunkt des Geschäftsfalles von der individuellen Position abgezogen
• Ablöse	nicht vorgesehen
• Neuuzuweisung der individuellen Position	nicht vorgesehen
• Vorzeitige befristete Zusatzrente (RITA)	nicht vorgesehen

⁽¹⁾ Zusätzlich zu den angeführten Provisionen kann das Vermögen der Investitionslinien für jenen Teil, der die Investitionslinie betrifft, mit folgenden Kosten belastet werden: Rechts- und Gerichtskosten, Steuern und Abgaben, Transaktionsgebühren, Überwachungsbeitrag, Entlohnung des Verantwortlichen des Pensionsfonds.

Synthetischer Kostenanzeiger (SKA)

Um einen synthetischen Hinweis für die Kostenstruktur der Linien des **RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS** aufzuzeigen, wird für jede Linie der synthetische Kostenanzeiger dargestellt, welcher die jährlich geschätzten Kosten in Prozentsätzen der angereiften individuellen Position angibt, unter Annahme eines Mitgliedstyps, der einen jährlichen Beitrag von 2.500 € einahlt bei einem geschätzten jährlichen Ertrag von 4% und verschiedener Zeiträume der Teilnahme am Pensionsfonds (2, 5, 10 und 35 Jahre). Der SKA wird von allen Pensionsfonds nach der gleichen, von der COVIP festgelegten Methodik berechnet.



Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt '**Der Synthetische Kostenanzeiger**' des **Leitfadens zur Zusatzrente**, abrufbar auf der Webseite der COVIP (www.covip.it).



HINWEIS: Es ist wichtig, sich den synthetischen Kostenanzeiger der einzelnen Linien zu vergegenwärtigen. Ein synthetischer Kostenanzeiger von 2% statt von 1% kann das Kapital nach 35 Jahren Beitragszahlungen um ca. 18% verringern (zum Beispiel von 100.000 Euro auf 82.000 Euro).

Partner von:



Synthetischer Kostenanzeiger

Investitionslinien	Jahre der Teilnahme			
	2 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	35 Jahre
Guaranty	2,07%	1,40%	1,25%	1,16%
Safe	1,92%	1,25%	1,09%	1,01%
Activity	2,13%	1,46%	1,30%	1,22%
Dynamic	2,33%	1,66%	1,51%	1,42%

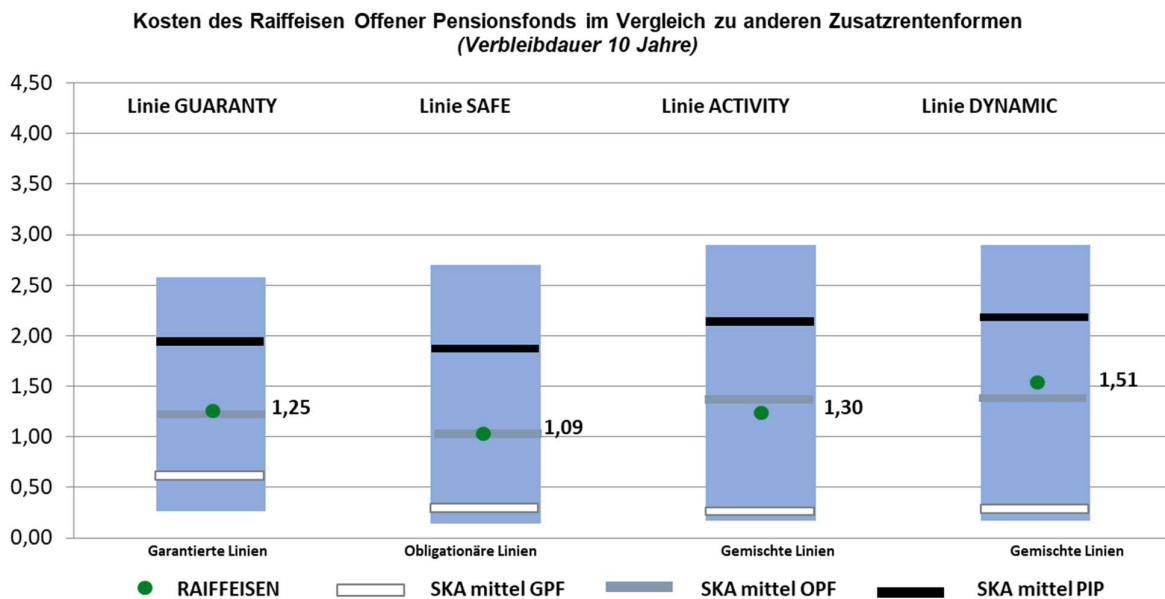


ACHTUNG: für jene Fälle, die sich von diesen Annahmen unterscheiden bzw. in Fällen, in denen die vorgesehenen Vermutungen nicht eintreten, hat diese Kennzahl eine rein richtungsweisende Bedeutung.

Um Ihnen die Kostenstruktur der einzelnen Linien zu verdeutlichen, wird in der Grafik der synthetische Kostenanzeiger jeder Linie des RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS mit dem Durchschnitt all jener verglichen, die derselben Kategorie zugeteilt sind. Die durchschnittlichen Kostenanzeiger der Kategorien werden von der COVIP jeweils am Jahresende erhoben.

Die Kosten der Investitionslinien des RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS werden mit einem Punkt dargestellt; die Striche zeigen die Durchschnittswerte der geschlossenen (GPF) und der offenen Pensionsfonds (OPF) sowie der Versicherungsprodukte (PIP). Der farbige Balken zeigt den niedrigsten und höchsten Wert derselben Kategorie aller Vorsorgeprodukte.

Der Vergleich beruht auf den SKA-Werten im Falle einer Verweildauer von 10 Jahren im Pensionsfonds.



Auf der Webseite der COVIP wird der **Kostenvergleich der Zusatzrentenformen** veröffentlicht, um deren Kostengünstigkeit zu vergleichen (www.covip.it).

Kosten in der Auszahlungsphase

Bei Rentenanstritt wird Ihnen eine Rentenrate gezahlt, die auf der Grundlage eines Umrechnungsfaktors berechnet wird, der folgende Gebühren enthält:

- 1,00% einmaliger Einbehalt auf die Prämie;
- 1,25% für die Auszahlung der Rente.

Die Rentenrate wird jedes Jahr aufgewertet.

Die jährliche Aufwertung ergibt sich aus der Multiplikation der erzielten Rendite des separaten Sondervermögens der Versicherungsgesellschaft, mit der das Abkommen über die Gewährleistung der Rentenleistungen abgeschlossen wurde, mit dem darin vorgegebenen Rückabtretungssatzes.



Weitere Informationen finden Sie im **Dokument zu den Renten**, abrufbar auf der Webseite des RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS (www.raiffeisenpensionsfonds.it).

**Raiffeisen**

Offener Pensionsfonds

Eingetragen im Verzeichnis der COVIP mit der Nr. 149

Eingerichtet in Italien und verwaltet von der

Raiffeisen Landesbank Südtirol AG

Laurinstraße 1, 39100 Bozen



0471 946 525 / 551



e-mail: pensionsfonds@raiffeisen.it

pec: pensionsfonds@raiffeisen-legalmail.it



www.raiffeisenpensionsfonds.it

Informationsblatt

(eingereicht bei der COVIP am 26/03/2025)

Teil II 'Ergänzende Informationen'

Die RAIFFEISEN LANDESBANK SÜDTIROL AG (nachfolgend, RAIFFEISEN LANDESBANK) ist verantwortlich für die Vollständigkeit und Richtigkeit der in diesem Informationsblatt enthaltenen Daten und Informationen.

Bei Abweichungen zwischen dem in Italienisch verfassten und dem in Deutsch verfassten Text gilt die italienische Fassung.

Abschnitt 'Die Anlagemöglichkeiten' (in Kraft ab 01/03/2026)

Was Sie investieren

Die Rentenposition wird durch Ihre Beiträge gespeist.

Wenn Sie Arbeitnehmer sind, kann die Beitragsleistung durch die Einzahlung der anreifenden Abfertigung oder, falls vom Kollektivvertrag/Betriebsabkommen vorgesehen, eines Teils davon erfolgen. Als Angestellter im privaten Sektor, können Sie auch nur die Abfertigung einzahlen.

Arbeitgeber können auf der Grundlage von Verträgen/Kollektivverträgen/Betriebsabkommen ebenfalls Beiträge für ihre Mitarbeiter in den Pensionsfonds einzahlen. In diesem Fall können Sie von einem Beitrag Ihres Arbeitgebers profitieren, wenn Sie im Gegenzug einen Beitrag an den Pensionsfonds zahlen, der mindestens dem in den Vereinbarungen vorgesehenen Mindestbetrag entspricht.

Wenn Sie Ihre Zusatzrente erhöhen möchten, können Sie über den **Mindestbetrag hinaus zusätzliche Beiträge** einzahlen.

Wo und wie Sie investieren

Die in die gewählte Investitionslinie eingezahlten Beträge werden, abzüglich der zum Zeitpunkt der Zahlung einbehaltenen Gebühren, auf der Grundlage der für jede Investitionslinie des Pensionsfonds festgelegten **Anlagepolitik** investiert.

Die Investitionen erwirtschaften im Laufe der Zeit **variable Renditen**, abhängig von Markttrends und Anlage-Entscheidungen.

Das Vermögen des RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS wird von der RAIFFEISEN LANDESBANK im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben mittels Beauftragung von dazu befähigten Vermögensverwaltern verwaltet.

Die verwalteten Mittel des Pensionsfonds werden bei einer Depotbank hinterlegt, die als Verwahrer fungiert und die Ordnungsmäßigkeit der Vermögensverwaltung überwacht.

Die Renditen und Risiken der Investition

Die Veranlagung der Beiträge unterliegt **finanziellen Risiken**. Der Begriff „Risiko“ drückt in diesem Fall die Veränderbarkeit der Rendite eines Wertpapiers in einem bestimmten Zeitraum aus.

In Ermangelung einer Garantie wird das mit der Anlage der Beiträge verbundene Risiko vollständig von Ihnen getragen. Bei Vorhandensein einer Garantie wird das gleiche Risiko durch die getragenen Kosten für die Garantie selbst begrenzt. Die Rendite, die Sie von Ihrer Investition erwarten können, hängt eng mit dem Risikoprofil, für das Sie sich entscheiden, und der Dauer der Teilnahme zusammen.

Wenn Sie sich für eine Aktienanlage entscheiden, können Sie langfristig potentiell hohe Renditen erwarten, müssen aber auch mit großen Schwankungen im Wert Ihrer Anlage über einzelne Jahre rechnen.

Wenn Sie sich stattdessen für eine Anlage in Anleihen entscheiden, können Sie mit einer begrenzten Schwankung in einzelnen Jahren, aber auch mit niedrigeren Renditen auf lange Sicht rechnen.

Bitte beachten Sie, dass auch die konservativsten Investitionslinien keine Garantie für eine risikofreie Anlage sind.

Risikoreichere Investitionslinien können für jüngere Anleger eine attraktive Möglichkeit sein, sind aber für Personen, die kurz vor dem Ruhestand stehen, im Allgemeinen nicht zu empfehlen.

Die Wahl der Investitionslinie

Der RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS bietet Ihnen eine Auswahl aus **4 Investitionslinien**, deren Merkmale hier beschrieben werden.

Bei der Wahl der Investitionslinie, in die Sie einzahlen möchten, sollten Sie das **Risiko** berücksichtigen, das Sie bereit sind zu tragen. Berücksichtigen Sie zusätzlich zu Ihrer Risikobereitschaft weitere Faktoren, wie z. B.:

- ✓ den **Zeithorizont** bis zum Ruhestand;
- ✓ Ihr **Vermögen**, wie es investiert ist und was Sie sich im Ruhestand erwarten;
- ✓ das **Einkommen**, das Sie sich in der Zukunft erwarten, und dessen Veränderlichkeit.

Partner von:



Bei der Auswahl einer Anlage sollten Sie auch die **Kosten** berücksichtigen: für die Investitionslinien fallen unterschiedliche Verwaltungsgebühren an.

Im Laufe Ihrer Mitgliedschaft können Sie die Investitionslinie wechseln („Neuzuweisung“).

Die Neuzuweisung bezieht sich sowohl auf die angereifte individuelle Position als auch auf die künftigen Beitragsflüsse. Zwischen jeder Neuzuweisung muss ein Zeitraum von mindestens **12 Monaten** liegen.

Eine Neuzuweisung ist sinnvoll, wenn sich die Bedingungen, die Sie zur ursprünglichen Wahl geführt haben, ändern. Es ist wichtig, die Wahl der Investitionslinie im Laufe der Zeit zu überprüfen.

Glossar der verwendeten Fach- und Fremdwörter

Im Folgenden finden Sie ein kurzes Glossar der verwendeten Fach- bzw. Fremdwörter, damit Sie besser verstehen, worauf sich diese beziehen.

Benchmark: ist ein objektiver Bezugsparameter, mit welchem die Ergebnisse der Vermögensverwaltung überprüft werden können. Er setzt sich aus einem oder mehreren häufig verwendeten Finanzindizes zusammen, welche aufgrund der Anlagepolitik der einzelnen Investitionslinien des Pensionsfonds festgelegt werden.

Duration: wird in Jahren ausgedrückt und bezeichnet die mögliche Preisschwankung einer Schuldverschreibung in Zusammenhang mit dem entsprechenden Abschreibungsplan und dem gegenwärtigen am Kapitalmarkt geltenden Zinssatz. Bei gleichbleibender Restlaufzeit weist eine Schuldverschreibung mit höherer Duration eine höhere Preisvolatilität auf, die sich entgegengesetzt zu der Zinssatzentwicklung verhält.

ESG (Environmental, Social, Governance): ist eine Abkürzung, die vor allem im Wirtschafts- und Finanzsektor verwendet wird, um all jene Aktivitäten im Zusammenhang mit nachhaltigen und verantwortungsvollen Investitionen zu bezeichnen, die die typischen Ziele des Finanzmanagements unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs-Aspekten verfolgen. Die Einbindung von ESG-Kriterien in den Investmentprozess generiert nicht nur ökologische und soziale Vorteile, sondern gibt auch Hinweise auf die langfristige Qualität von Beteiligungsunternehmen und verbessert das Risiko-Rendite-Profil des Investments.

Geregelte Märkte: damit bezeichnet man die Märkte, die im Verzeichnis der Börsenaufsichtsbehörde Consob laut Art. 63 Abs. 2 bzw. im entsprechenden Abschnitt gemäß Art. 67 Abs. 1 des G.D. Nr. 58/1998 eingetragen sind. Zu den geregelten Märkten zählen außerdem jene, die in der vom Vorstand von Assogestioni genehmigten und unter www.assogestioni.it veröffentlichten Liste aufscheinen.

Kapitalisierung: darunter versteht man das Produkt aus dem Marktwert der Finanzinstrumente und der Anzahl der Finanzinstrumente, die sich im Umlauf befinden.

OGAW: die „Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)“ umfassen die Investmentfonds und die SICAV. Unter „kollektiver Vermögensverwaltung“ versteht man jene Dienstleistung, die mittels Veranlagung von Finanzinstrumenten, Forderungen oder sonstigen beweglichen und unbeweglichen Vermögenswerten durch die Förderung, Errichtung und Organisation von Investmentfonds und die Verwaltung der Beziehungen zu den Mitgliedern und die Vermögensverwaltung der eigens oder von anderen gegründeten OGAW, verwirklicht wird.

Rating oder Kreditwürdigkeit: Bewertung der Fähigkeit eines Subjekts (Staat oder Unternehmen), das Anleihen emittiert, seine Schulden zu tilgen. Sie gibt Aufschluss über die Chancen, das Kapital und die Zinsen zu den vereinbarten Modalitäten und Zeiten ausbezahlt zu bekommen. Die wichtigsten internationalen, unabhängigen Ratingagenturen sind Moody's, Standard & Poor's und Fitch. Diese vergeben unterschiedliche Ratings in Bezug auf das Risiko der emittierenden Gesellschaft: die Höchstnote, welche die drei Agenturen vergeben, Aaa bzw. AAA, wird Emittenten zugesprochen, welche die höchste Kreditwürdigkeit besitzen; mit der schlechtesten Auszeichnung C bzw. D bewerten die Agenturen Emittenten, die als äußerst unzuverlässig gelten. Das Grundrating, nach dem ein Unternehmen als ausreichend zahlungsfähig eingestuft wird (sogenannter Investment Grade), wird nach Moody's mit Baa3, nach Standard & Poor's mit BBB- bzw. nach Fitch mit BBB bezeichnet.

Turnover: Verhältnis zwischen dem niedrigeren Wert der An- und der Verkäufe von Finanzinstrumente, die im Bezugsjahr durchgeführt wurden und dem verwalteten Durchschnittsvermögen des Pensionsfonds. Der Turnover weist auf die Wertpapierbewegungen im Portfolio hin und zeigt den Anteil des Portfolios auf, der im Bezugszeitraum mit neuen Investitionen ersetzt wurde. Unter gleichen Bedingungen kann ein höherer Turnover steigende Transaktionskosten mit sich bringen, die somit die Nettorenditen verringern können.

Volatilität: Indikator für das Marktrisiko einer bestimmten Anlage. Je höher die Volatilität, desto höher sind die Chancen auf höhere Gewinne, allerdings bei gleichzeitig höherem Verlustrisiko.

Wo Sie weitere Informationen finden

Vielleicht sind Sie auch an folgenden Dokumenten interessiert:

- dem **Dokument zur Anlagepolitik**;
- dem **Rechenschaftsbericht** (und den entsprechenden Berichten);
- **anderen Dokumenten**, welche vorgeschrieben sind.



Alle Dokumente sind auf der Webseite (www.raiffeisenpensionsfonds.it) abrufbar.

Außerdem ist auf der Webseite der COVIP (www.covip.it), der **Leitfaden zur Zusatzrente** verfügbar.

Die Investitionslinien. Merkmale

Investitionslinie Guaranty

- **Art der Investitionslinie:** Garantierte Linie.
- **Ziel der Verwaltung:** Ziel ist die Aufwertung des Kapitals in Höhe von Renditen im kurzfristigen Bereich und der Schutz vor dem Risiko von Wertschwankungen. Aufgrund der Kapitalgarantie richtet sich die Linie an Personen mit einem geringen Risikoprofil oder welche kurz vor dem Ruhestand stehen.
N.B.: Diese Investitionslinie ist für die stillschweigende Zuweisung der anreifenden Abfertigung vorgesehen.
- **Garantie:** Es ist eine Garantie für die Rückerstattung des eingezahlten Kapitals vorhanden. Das Mitglied hat das Recht auf die Auszahlung eines garantierten Mindestbetrages in Höhe der eingezahlten Beiträge in diese Linie, unabhängig davon, wie sich die Quotenwerte entwickelt haben und abzüglich der direkten Spesen zu Lasten des Mitglieds. Die Auszahlung des garantierten Mindestkapitals erfolgt in folgenden Fällen:
 - ✓ Auszahlung der Rentenleistung bei Pensionierung mit Ausnahme der vorzeitigen befristeten Rente (RITA);
 - ✓ Auszahlung wegen Todesfall;
 - ✓ Ablöse wegen dauerhafter Invalidität bei Beschränkung der Arbeitsfähigkeit auf weniger als ein Drittel;
 - ✓ Ablöse wegen Arbeitslosigkeit von mehr als 48 Monaten.



HINWEIS: Die Art der von RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS angebotenen Garantie kann sich im Laufe der Zeit ändern. Falls sich neue Bedingungen ergeben, werden deren Auswirkungen den betroffenen Mitgliedern mitgeteilt.

- **Anlagehorizont:** Kurzfristig (bis 5 Jahre zur Pensionierung).
- **Anlagepolitik:**
 - Nachhaltigkeit: die Investitionslinie verfolgt keine Anlagepolitik, die ökologische oder soziale Merkmale bewirbt oder nachhaltige Anlageziele anstrebt.
 Weitere Informationen finden Sie im **Anhang 'Information zur Nachhaltigkeit'**.
 - Verwaltungspolitik: vorwiegend auf kurzfristige Schuldverschreibungen ausgerichtet; Eine Restkomponente kann in Aktien investiert werden (Höchstanteil 10%).
 - Finanzinstrumente: vorwiegend Schuldverschreibungen und Aktien; Investmentfonds (OGAW); Weiters kann in derivative Finanzinstrumente investiert werden.
 - Kategorie der emittierenden Gesellschaften und Wirtschaftsbereiche: bei der Anlagepolitik auf den Aktienmärkten wird bevorzugt in Wertpapiere mit einer hohen Kapitalisierung investiert. Was die Qualität der verwendeten Schuldausgaben betrifft, ist die Verwaltung auf die Einhaltung eines Mindestratings ausgerichtet, das einem BBB- gemäß der Bewertungsskala von Standard & Poor's oder eines ähnlichen Niveaus gemäß der Bewertungsskala von Moody's oder Fitch entspricht.
 - Geographische Zone/Bezugsmärkte: vorwiegend an geregelten Märkten der Eurozone.
 - Wechselkursrisiko: tendenziell nicht gedeckt.
- **Benchmark:** 60% ICE BofA 1-5 Year Euro Government Index, 35% BofA Merrill Lynch 1-5 Year Euro Corporate, 5% MSCI World TR Net Div. conv. in Euro zum Wechselkurs WM Reuters.

Investitionslinie Safe

- **Art der Investitionslinie:** Reine Obligationslinie.
- **Ziel der Verwaltung:** Die Linie richtet sich an Personen, für welche die Stabilität des Kapitals und der Ergebnisse Vorrang hat oder welche sich der Pensionierung nähern. Ein niedriges bis mittleres Risiko wird akzeptiert.
- **Garantie:** nicht vorgesehen.
- **Anlagehorizont:** Mittelfristig (von 5 bis 10 Jahre zur Pensionierung).
- **Anlagepolitik:**
 - Nachhaltigkeit: die Investitionslinie verfolgt keine Anlagepolitik, die ökologische oder soziale Merkmale bewirbt oder nachhaltige Anlageziele anstrebt.
 Weitere Informationen finden Sie im **Anhang 'Information zur Nachhaltigkeit'**.
 - Verwaltungspolitik: ausschließlich auf Schuldverschreibungen von internationalen Emittenten in Euro oder anderer Währung ausgerichtet.
 - Finanzinstrumente: vorwiegend, auch wandelbare Schuldverschreibungen; Investmentfonds (OGAW); Weiters kann in derivative Finanzinstrumente investiert werden.
 - Kategorie der emittierenden Gesellschaften und Wirtschaftsbereiche: die Linie investiert ausschließlich in Schuldverschreibungen internationaler Emittenten in Euro oder anderer Währung. Was die Qualität der verwendeten Schuldausgaben betrifft, ist die Verwaltung auf die Einhaltung eines Mindestratings ausgerichtet, das einem BBB- gemäß der Bewertungsskala von Standard & Poor's oder eines ähnlichen Niveaus gemäß der Bewertungsskala von Moody's oder Fitch entspricht. Der Höchstanteil an Schuldverschreibungen mit einem Rating BBB- gemäß der Bewertungsskala von Standard & Poor's oder eines ähnlichen Niveaus gemäß der Bewertungsskala von Moody's oder Fitch darf nicht höher als 5% des gesamten Portefeuilles sein.
 - Geographische Zone/Bezugsmärkte: die Anlagen sind weltweit diversifiziert.
 - Wechselkursrisiko: tendenziell gedeckt.

- **Benchmark:** 30% ICE BofA Euro Government Index, 20% ICE BofA US Treasuries Index Euro Hedged, 10% ICE BofA Euro Inflation-Linked Government Index, 20% ICE BofA Euro Corporate Index, 20% ICE BofA US Corporate Index Euro Hedged..

Investitionslinie Activity

- **Art der Investitionslinie:** Gemischte Linie.
- **Ziel der Verwaltung:** Die Linie richtet sich an Personen, für welche die Kontinuität der Ergebnisse in den einzelnen Geschäftsjahren im Vordergrund steht, jedoch ein mittleres bis hohes Risiko akzeptieren oder nicht kurz vor dem Ruhestand stehen.
- **Garantie:** nicht vorgesehen.
- **Anlagehorizont:** Mittel- bis langfristig (von 10 bis 15 Jahre zur Pensionierung).
- **Anlagepolitik:**
 - Nachhaltigkeit: die Investitionslinie verfolgt keine Anlagepolitik, die ökologische oder soziale Merkmale bewirbt oder nachhaltige Anlageziele anstrebt.



Weitere Informationen finden Sie im **Anhang 'Information zur Nachhaltigkeit'**.

- Verwaltungspolitik: maximal 40% des Anlageportefeuilles wird in Kapitalbeteiligungen internationaler Emittenten investiert; Der restliche Teil wird in staatliche oder private Schuldverschreibungen auch in ausländischer Währung, veranlagt.
- Finanzinstrumente: vorwiegend Aktien und Schuldverschreibungen; Investmentfonds (OGAW); Weiters kann in derivative Finanzinstrumente investiert werden.
- Kategorie der emittierenden Gesellschaften und Wirtschaftsbereiche: bei der Anlagepolitik auf den Aktienmärkten wird bevorzugt in Wertpapiere mit einer hohen Kapitalisierung investiert. Der restliche Teil kann in Schuldverschreibungen in Euro oder in anderen Währungen veranlagt werden. Was die Qualität der verwendeten Schuldausgaben betrifft, ist die Verwaltung auf die Einhaltung eines Mindestratings ausgerichtet, das einem BBB- gemäß der Bewertungsskala von Standard & Poor's oder eines ähnlichen Niveaus gemäß der Bewertungsskala von Moody's oder Fitch entspricht. Der Höchstanteil an Schuldverschreibungen mit einem Rating BBB- gemäß der Bewertungsskala von Standard & Poor's oder eines ähnlichen Niveaus gemäß der Bewertungsskala von Moody's oder Fitch darf nicht höher als 5% des gesamten Portefeuilles sein.
- Geographische Zone/Bezugsmärkte: die Anlagen sind weltweit diversifiziert.
- Wechselkursrisiko: teilweise gedeckt.
- **Benchmark:** 28% ICE BofA Euro Government Index, 15% ICE BofA US Treasuries Index Euro Hedged, 7% ICE BofA Euro Inflation-Linked Government Index, 10% ICE BofA Euro Corporate Index, 10% ICE BofA US Corporate Index Euro Hedged, 5% MSCI EMU Index, 25% MSCI World ex EMU Index.

Investitionslinie Dynamic

- **Art der Investitionslinie:** Gemischte Linie.
- **Ziel der Verwaltung:** Die Linie richtet sich an Personen, die langfristig höhere Renditen anstreben. Sie akzeptieren ein hohes Risiko, mit einer gewissen Unregelmäßigkeit der Ergebnisse in einzelnen Geschäftsjahren oder haben noch einen langen Zeitraum bis zum Ruhestand vor sich.
- **Garantie:** nicht vorgesehen.
- **Anlagehorizont:** Langfristig (über 15 Jahre zur Pensionierung).
- **Anlagepolitik:**
 - Nachhaltigkeit: die Investitionslinie verfolgt keine Anlagepolitik, die ökologische oder soziale Merkmale bewirbt oder nachhaltige Anlageziele anstrebt.



Weitere Informationen finden Sie im **Anhang 'Information zur Nachhaltigkeit'**.

- Verwaltungspolitik: mindestens 40% und höchstens 80% des Portefeuilles wird in Wertpapiere internationaler Emittenten, die dem Risikokapital zugeordnet werden, investiert; Der restliche Teil wird in Schuldverschreibungen staatlicher oder privater Emittenten, auch in ausländischer Währung, veranlagt werden.
- Finanzinstrumente: vorwiegend Aktien und Schuldverschreibungen; Investmentfonds (OGAW); Weiters kann in derivative Finanzinstrumente investiert werden.
- Kategorie der emittierenden Gesellschaften und Wirtschaftsbereiche: bei der Anlagepolitik auf den Aktienmärkten wird bevorzugt in Wertpapiere mit einer hohen Kapitalisierung investiert. Der restliche Teil kann in Schuldverschreibungen in Euro oder in anderen Währungen veranlagt werden. Was die Qualität der verwendeten Schuldausgaben betrifft, ist die Verwaltung auf die Einhaltung eines Mindestratings ausgerichtet, das einem BBB- gemäß der Bewertungsskala von Standard & Poor's oder eines ähnlichen Niveaus gemäß der Bewertungsskala von Moody's oder Fitch entspricht. Der Höchstanteil an Schuldverschreibungen mit einem geringeren Rating als BBB- gemäß der Bewertungsskala von Standard & Poor's oder eines ähnlichen Niveaus gemäß der Bewertungsskala von Moody's oder Fitch darf nicht höher als 5% des gesamten Portefeuilles sein.
- Geographische Zone/Bezugsmärkte: die Anlagen sind weltweit diversifiziert.
- Wechselkursrisiko: teilweise gedeckt.
- **Benchmark:** 22% ICE BofA Euro Government Index, 8% ICE BofA US Treasuries Index Euro Hedged, 10% MSCI EMU Index, 35% MSCI World ex EMU Index Euro Hedged, 20% MSCI World ex EMU Index, 5% MSCI Emerging Markets Index.

Die Investitionslinien. Vergangene Entwicklung

Investitionslinie Guaranty

Datum Auflage der Linie:

02/01/2019

Nettovermögen zum 31.12.2024 (in Euro):

55.082.152

Informationen zur Verwaltung der Mittel

Die Finanzmärkte konnten im Laufe des Jahres 2024 Kursgewinne erzielen, wobei vor allem die Aktienmärkte eine starke Performance verzeichneten. Der europäische und der US-amerikanische Anleihemarkt entwickelten sich hingegen über die verschiedenen Laufzeiten hinweg uneinheitlich, wobei das kurze Ende der Zinskurve besser abschnitt als das mittlere/lange Ende. Zehnjährige Bundesanleihen verzeichneten eine Jahresrendite von 2,37%, italienische zehnjährige Staatsanleihen 3,52 % und US-Treasuries mit zehnjähriger Laufzeit 4,57 %. Für die Aktienmärkte war 2024 ein besonders gutes Jahr, vor allem dank des Technologiesektors: Am Jahresende stieg der S&P 500 Index um 32,90%, der EUROSTOXX 50 um 8,35%, der FTSE MIB um 12,55% und der MSCI World um 25,81%.

In dem mitunter volatilen Umfeld der Anleihemärkte verfolgte der Verwalter eine aktive Anlagepolitik, indem er die Duration im Vergleich zur Benchmark leicht erhöhte. Zum 31. Dezember 2024 betrug der Anteil der Staatsanleihen am Vermögen 58,36%, der Anteil der Unternehmensanleihen 28,40% und der Anteil der Aktien 4,65%. Der Rest wurde in Liquidität veranlagt. Die Investitionslinie beendete das Jahr mit einem Plus von +2,31 %.

Die nachfolgenden Tabellen bieten Informationen zum 31. Dezember 2024.

Tab. II.1. Veranlagung nach Art der Finanzinstrumente

Schuldverschreibungen				86,76%	Aktien	4,65%
Staatsanleihen		58,36%	Unternehmensanleihen 28,40% (alle notiert und Investment Grade)	davon OGAW ⁽¹⁾ 0,00%	Aktien notiert 4,65%	davon OGAW ⁽¹⁾ 4,65%
Staatliche Emittenten	58,36%	Überstaatl. Emittenten 0,00%				

⁽¹⁾ Es handelt sich um OGAW verwaltet von Gesellschaften derselben Unternehmensgruppe des Vermögensverwalters.

Tab. II.2. Anlagen nach geographischer Zone

Schuldverschreibungen	86,76%
Italien	31,05%
Andere Länder der Euro-Zone	51,72%
Andere Länder der EU	3,42%
Andere Länder	0,57%
Kapitalbeteiligungen	4,65%
Italien	0,12%
Andere Länder der Euro-Zone	1,00%
Andere Länder der EU	0,11%
Andere Länder	3,41%

Tab. II.3. Weitere nützliche Informationen

Liquidität (in % des Vermögens)	8,59%
Durchschnittliche Duration	3,45
Position Fremdwährung (% des Vermögens)	3,61%
Umschlag (Turnover) des Portefeuilles ^(*)	0,49

^(*) Als Beispiel sei angemerkt, dass eine Umschlagshöhe von 0,1 bedeutet, dass 10% des Portfolios im Laufe des Jahres durch neue Investitionen ersetzt wurden, und dass eine Höhe von 1 bedeutet, dass alle Vermögenswerte im Laufe des Jahres desinvestiert und reinvestiert wurden. Unter sonst gleichen Bedingungen kann ein hoher Umsatz höhere Transaktionskosten und damit eine Verringerung der Nettorendite bedeuten.

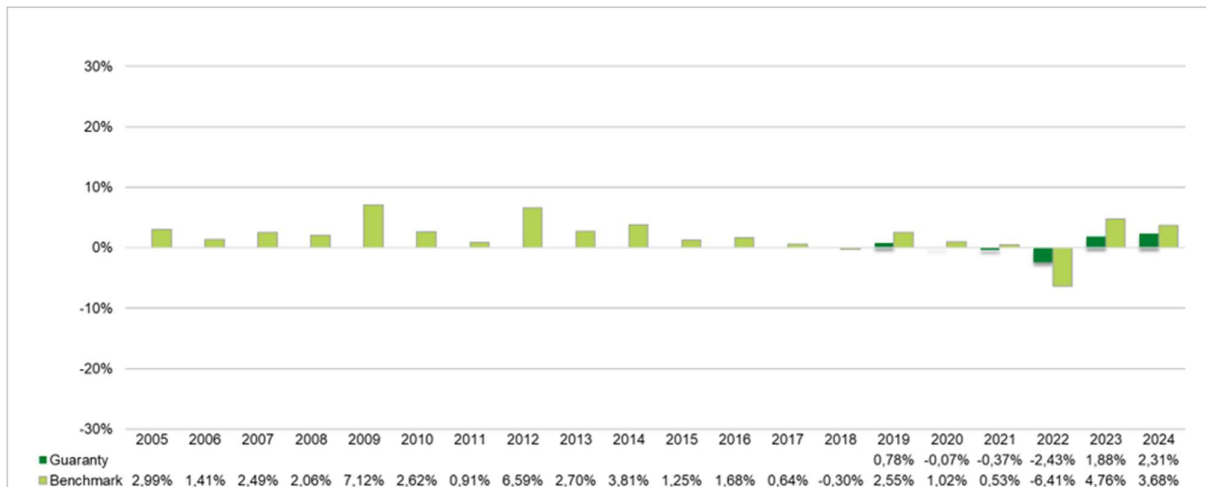
Darstellung der historischen Daten der Risiken/Rendite

Nachfolgend sind die in der Vergangenheit erzielten Renditen der Investitionslinie im Vergleich zur *Benchmark* dargestellt.

Bei der Überprüfung der Daten zu den Renditen erinnern wir daran, dass:

- Die Renditen nicht die Kosten, welche dem Mitglied direkt belastet werden, berücksichtigen;
- Die auf dem Vermögen der Investitionslinie lastenden Aufwendungen und steuerlichen Abzüge zwar die Entwicklung der Rendite der Investitionslinie, nicht aber jene der *Benchmark* beeinflussen;
- Die Benchmark abzüglich der geltenden Steuern dargestellt wird.

Tab. II.4 – Jahresnetto Rendite



Benchmark: 60% ICE BofA 1-5 Year Euro Government Index, 35% ICE BofA 1-5 Year Euro Corporate, 5% MSCI World TR Net Div conv. in Euro zum Wechselkurs WM Reuters

Benchmark bis 28.02.2026: 60% JPMorgan EGBI 1-5 Jahre IG, 35% BofA Merrill Lynch 1-5 Year Euro Corporate, 5% MSCI World TR Net Div. conv. in Euro zum Wechselkurs WM Reuters



HINWEIS: Die Renditen der Vergangenheit sind nicht unbedingt ein Indikator für zukünftige Renditen. Verwenden Sie bei der Bewertung der Renditen weite Zeithorizonte.

Total Expense Ratio (TER): Tatsächliche Kosten und Spesen

Der Total Expense Ratio (TER) ist eine Kennzahl, welche die im Laufe des Jahres getragenen Kosten in Prozent des Vermögens am Ende des Jahres ausdrückt. Zur Berechnung dieser Kennzahl werden alle tatsächlich zur Verwaltung (Vermögens- und allgemeine Verwaltung) der Investitionslinie getragenen Kosten, mit Ausnahme der Transaktionsgebühren und der steuerlichen Aufwendungen berücksichtigt.

Tabelle II.5 - TER

	2022	2023	2024
Aufwendungen der Vermögensverwaltung	1,02%	1,04%	1,02%
- davon: für Provisionen der Vermögensverwaltung	1,02%	1,04%	1,02%
Sonstige auf dem Vermögen lastende Aufwendungen	0,01%	0,01%	0,01%
TEILSUMME	1,03%	1,05%	1,03%
Direkte Aufwendungen zu Lasten der Mitglieder	0,02%	0,02%	0,02%
GESAMTSUMME	1,05%	1,07%	1,05%



HINWEIS: Der TER stellt einen Durchschnittswert der Investitionslinie dar und ist für die Auswirkung der Kosten auf die individuelle Position des einzelnen Mitglieds nicht repräsentativ.

Datum Auflage der Linie:	30/11/2005
Nettovermögen zum 31.12.2024 (in Euro):	173.408.880

Informationen zur Verwaltung der Mittel

Die Finanzmärkte konnten im Laufe des Jahres 2024 Kursgewinne erzielen. Der europäische und der US-amerikanische Anleihemarkt entwickelten sich hingegen über die verschiedenen Laufzeiten hinweg uneinheitlich, wobei das kurze Ende der Zinskurve besser abschnitt als das mittlere/lange Ende. Zehnjährige Bundesanleihen verzeichneten eine Jahresrendite von 2,37%, italienische zehnjährige Staatsanleihen 3,52 % und US-Treasuries mit zehnjähriger Laufzeit 4,57 %.

Im Jahr 2024 wurde die Linie Safe, die ausschließlich in Anleihen investiert, in einem volatilen Marktumfeld verwaltet. Der von den Zentralbanken fortgesetzte Prozess der Zinssenkungen und die verschiedenen Ankündigungen während der verschiedenen Sitzungen führten zu unterschiedlich starken Schwankungen über die verschiedenen Laufzeiten der Renditekurve der Anleihen. Dabei profitierten kurzfristige Anleihen stärker als langfristige. In diesem Zusammenhang verfolgte der Vermögensverwalter der Linie eine etwas vorsichtigere Anlagestrategie als die Benchmark. Insbesondere bei den europäischen Staatsanleihen behielt der Fondsmanager im Jahresverlauf eine etwas kürzere Duration bei und verringerte damit das Risiko gegenüber der Benchmark. Darüber hinaus wurden 14,19 % des Vermögens in Unternehmensanleihen investiert. Das Ergebnis der Anlagelinie beträgt zum Jahresende +0,98%.

Die nachfolgenden Tabellen bieten Informationen zum 31. Dezember 2024.

Tab. II.1. Veranlagung nach Art der Finanzinstrumente

Schuldverschreibungen			97,95%
Staatsanleihen		83,76%	Unternehmensanleihen 14,19% (alle notiert und <i>Investment Grade</i>) davon OGAW 0,00%
Staatliche Emittenten	82,88%	Überstaatl. Emittenten 0,88%	

Tab. II.2. Anlagen nach geographischer Zone

Schuldverschreibungen	97,95%
Italien	27,36%
Andere Länder der Euro-Zone	67,77%
Andere Länder der EU	0,00%
Andere Länder	2,82%
Kapitalbeteiligungen	0,00%

Tab. II.3. Weitere nützliche Informationen

Liquidität (in % des Vermögens)	2,05%
Durchschnittliche <i>Duration</i>	6,28
Position Fremdwährung (% des Vermögens)	0,03%
Umschlag (<i>Turnover</i>) des Portefeuilles ^(*)	0,08

^(*) Als Beispiel sei angemerkt, dass eine Umschlagshöhe von 0,1 bedeutet, dass 10% des Portfolios im Laufe des Jahres durch neue Investitionen ersetzt wurden, und dass eine Höhe von 1 bedeutet, dass alle Vermögenswerte im Laufe des Jahres desinvestiert und reinvestiert wurden. Unter sonst gleichen Bedingungen kann ein hoher Umsatz höhere Transaktionskosten und damit eine Verringerung der Nettoendite bedeuten.

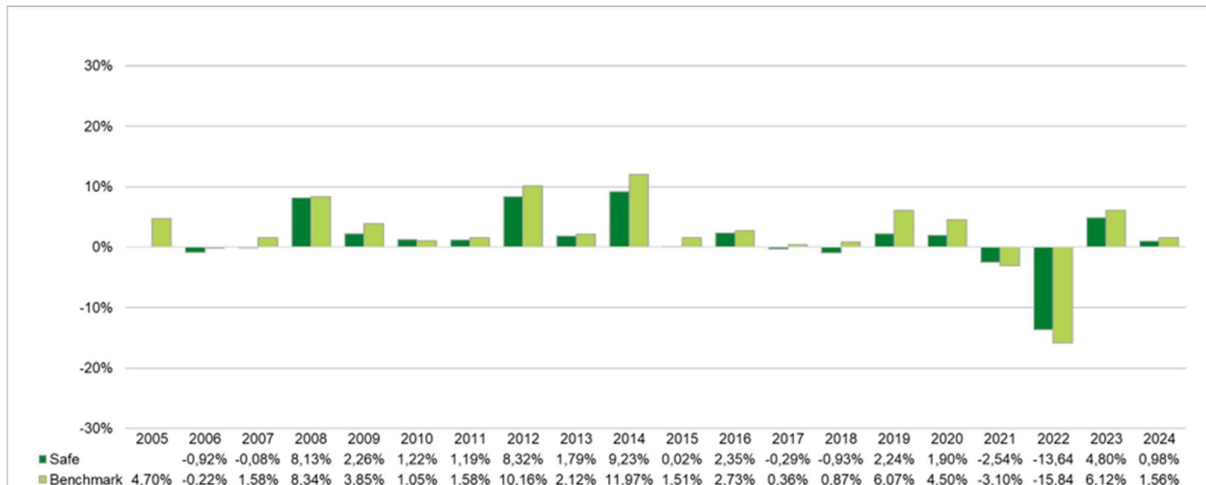
Darstellung der historischen Daten der Risiken/Rendite

Nachfolgend sind die in der Vergangenheit erzielten Renditen der Investitionslinie im Vergleich zur *Benchmark* dargestellt.

Bei der Überprüfung der Daten zu den Renditen erinnern wir daran, dass:

- Die Renditen nicht die Kosten, welche dem Mitglied direkt belastet werden, berücksichtigen;
- Die auf dem Vermögen der Investitionslinie lastenden Aufwendungen und steuerlichen Abzüge zwar die Entwicklung der Rendite der Investitionslinie, nicht aber jene der *Benchmark* beeinflussen;
- Die Benchmark abzüglich der geltenden Steuern dargestellt wird.

Tab. II.4 – Jahresnetto Rendite



Benchmark: 30% ICE BofA Euro Government Index, 20% ICE BofA US Treasuries Index Euro Hedged, 10% ICE BofA Euro Inflation-Linked Government Index, 20% ICE BofA Euro Corporate Index, 20% ICE BofA US Corporate Index Euro Hedged

Benchmark bis 28.02.2026: 100% JPMorgan EMU Bond Index



HINWEIS: Die Renditen der Vergangenheit sind nicht unbedingt ein Indikator für zukünftige Renditen. Verwenden Sie bei der Bewertung der Renditen weite Zeithorizonte.

Total Expense Ratio (TER): Tatsächliche Kosten und Spesen

Der Total Expense Ratio (TER) ist eine Kennzahl, welche die im Laufe des Jahres getragenen Kosten in Prozent des Vermögens am Ende des Jahres ausdrückt. Zur Berechnung dieser Kennzahl werden alle tatsächlich zur Verwaltung (Vermögens- und allgemeine Verwaltung) der Investitionslinie getragenen Kosten, mit Ausnahme der Transaktionsgebühren und der steuerlichen Aufwendungen berücksichtigt.

Tabelle II.5 - TER

	2022	2023	2024
Aufwendungen der Vermögensverwaltung	1,01%	0,90%	0,93%
- davon: für Provisionen der Vermögensverwaltung	1,01%	0,90%	0,93%
Sonstige auf dem Vermögen lastende Aufwendungen	0,01%	0,01%	0,01%
TEILSUMME	1,02%	0,91%	0,94%
Direkte Aufwendungen zu Lasten der Mitglieder	0,05%	0,04%	0,04%
GESAMTSUMME	1,07%	0,95%	0,98%



HINWEIS: Der TER stellt einen Durchschnittswert der Investitionslinie dar und ist für die Auswirkung der Kosten auf die individuelle Position des einzelnen Mitglieds nicht repräsentativ.

Datum Auflage der Linie:	30/11/2005
Nettovermögen zum 31.12.2024 (in Euro):	764.558.892

Informationen zur Verwaltung der Mittel

Die Finanzmärkte konnten im Laufe des Jahres 2024 Kursgewinne erzielen, wobei vor allem die Aktienmärkte eine starke Performance verzeichneten. Der europäische und der US-amerikanische Anleihemarkt entwickelten sich hingegen über die verschiedenen Laufzeiten hinweg uneinheitlich, wobei das kurze Ende der Zinskurve besser abschnitt als das mittlere/lange Ende. Zehnjährige Bundesanleihen verzeichneten eine Jahresrendite von 2,37%, italienische zehnjährige Staatsanleihen 3,52 % und US-Treasuries mit zehnjähriger Laufzeit 4,57 %. Für die Aktienmärkte war 2024 ein besonders gutes Jahr, vor allem dank des Technologiesektors: Am Jahresende stieg der S&P 500 Index um 32,90%, der EUROSTOXX 50 um 8,35%, der FTSE MIB um 12,55% und der MSCI World um 25,81%.

Die Linie Activity, die in neutraler Gewichtung einen Aktienanteil von 25% aufweist, wurde vom Vermögensverwalter in dem durch hohe Volatilität geprägten Marktumfeld aktiv verwaltet. Die Aktienallokation und die Diversifizierung des Portfolios über Sektoren hinweg wurden im Laufe des Jahres angepasst. Bei den Sektoren lag der Schwerpunkt eher auf defensiven Titeln. Zum Jahresende belief sich der Aktienanteil auf 26,85%. Bei der Anleihenkomponente bevorzugte der Vermögensverwalter im Durchschnitt eine etwas längere Duration und investierte 64,52 % des Vermögens in Staatsanleihen und 7,51 % in Unternehmensanleihen. Die Anlagelinie schloss das Jahr mit +2,65% ab.

Die nachfolgenden Tabellen bieten Informationen zum 31. Dezember 2024.

Tab. II.1. Veranlagung nach Art der Finanzinstrumente

Schuldverschreibungen		72,03%		Aktien	26,85%
Staatsanleihen		64,52%	Unternehmensanleihen 7,51%	Aktien notiert	davon OGAW
Staatliche Emittenten		Überstaatl. Emittenten	davon OGAW	26,15%	0,70%
64,52%		0,00%	0,00%		
		(alle notiert und Investment Grade)			

Tab. II.2. Anlagen nach geographischer Zone

Schuldverschreibungen	72,03%
Italien	20,34%
Andere Länder der Euro-Zone	36,59%
Andere Länder der EU	0,27%
Andere Länder	14,84%
Kapitalbeteiligungen	26,85%
Italien	1,56%
Andere Länder der Euro-Zone	13,08%
Andere Länder der EU	0,12%
Andere Länder	12,09%

Tab. II.3. Weitere nützliche Informationen

Liquidität (in % des Vermögens)	1,12%
Durchschnittliche Duration	7,28
Position Fremdwährung (% des Vermögens)	11,43%
Umschlag (Turnover) des Portefeuilles ^(*)	0,24

^(*) Als Beispiel sei angemerkt, dass eine Umschlagshöhe von 0,1 bedeutet, dass 10% des Portfolios im Laufe des Jahres durch neue Investitionen ersetzt wurden, und dass eine Höhe von 1 bedeutet, dass alle Vermögenswerte im Laufe des Jahres desinvestiert und reinvestiert wurden. Unter sonst gleichen Bedingungen kann ein hoher Umsatz höhere Transaktionskosten und damit eine Verringerung der Nettoendite bedeuten.

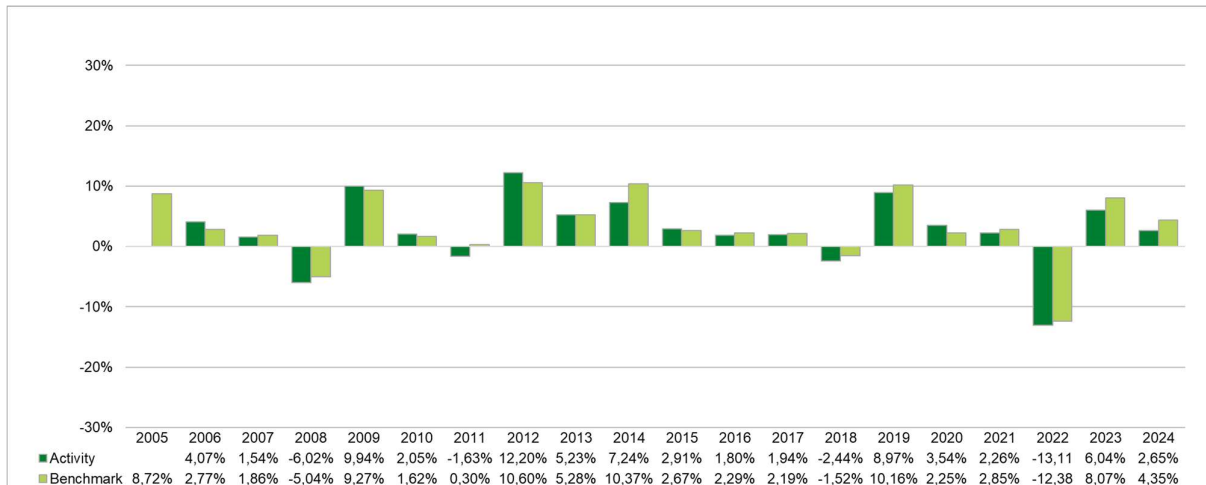
Darstellung der historischen Daten der Risiken/Rendite

Nachfolgend sind die in der Vergangenheit erzielten Renditen der Investitionslinie im Vergleich zur *Benchmark* dargestellt.

Bei der Überprüfung der Daten zu den Renditen erinnern wir daran, dass:

- Die Renditen nicht die Kosten, welche dem Mitglied direkt belastet werden, berücksichtigen;
- Die auf dem Vermögen der Investitionslinie lastenden Aufwendungen und steuerlichen Abzüge zwar die Entwicklung der Rendite der Investitionslinie, nicht aber jene der *Benchmark* beeinflussen;
- Die *Benchmark* abzüglich der geltenden Steuern dargestellt wird.

Tab. II.4 – Jahresnettoerndite



Benchmark: 28% ICE BofA Euro Government Index, 15% ICE BofA US Treasuries Index Euro Hedged, 7% ICE BofA Euro Inflation-Linked Government Index, 10% ICE BofA Euro Corporate Index, 10% ICE BofA US Corporate Index Euro Hedged, 5% MSCI EMU Index, 25% MSCI World ex EMU Index

Benchmark von 30.09.2022 bis 28.02.2026: 65% JPMorgan EMU Bond Index, 10% BofA ML US Treasuries Hedged, 15% MSCI EMU, 10% MSCI World ex – EMU

Benchmark bis 30.09.2022: 75% JPMorgan EMU Bond Index, 25% Stoxx Europe 50Return Index



HINWEIS: Die Renditen der Vergangenheit sind nicht unbedingt ein Indikator für zukünftige Renditen. Verwenden Sie bei der Bewertung der Renditen weite Zeithorizonte.

Total Expense Ratio (TER): Tatsächliche Kosten und Spesen

Der Total Expense Ratio (TER) ist eine Kennzahl, welche die im Laufe des Jahres getragenen Kosten in Prozent des Vermögens am Ende des Jahres ausdrückt. Zur Berechnung dieser Kennzahl werden alle tatsächlich zur Verwaltung (Vermögens- und allgemeine Verwaltung) der Investitionslinie getragenen Kosten, mit Ausnahme der Transaktionsgebühren und der steuerlichen Aufwendungen berücksichtigt.

Tabelle II.5 - TER

	2022	2023	2024
Aufwendungen der Vermögensverwaltung	1,15%	1,06%	1,09%
- davon: für Provisionen der Vermögensverwaltung	1,15%	1,06%	1,09%
Sonstige auf dem Vermögen lastende Aufwendungen	0,01%	0,01%	0,01%
TEILSUMME	1,16%	1,07%	1,10%
Direkte Aufwendungen zu Lasten der Mitglieder	0,05%	0,04%	0,04%
GESAMTSUMME	1,21%	1,11%	1,14%



HINWEIS: Der TER stellt einen Durchschnittswert der Investitionslinie dar und ist für die Auswirkung der Kosten auf die individuelle Position des einzelnen Mitglieds nicht repräsentativ.

Datum Auflage der Linie:	30/03/2007
Nettovermögen zum 31.12.2024 (in Euro):	297.465.881

Informationen zur Verwaltung der Mittel

Die Finanzmärkte konnten im Laufe des Jahres 2024 Kursgewinne erzielen, wobei vor allem die Aktienmärkte eine starke Performance verzeichneten. Der europäische und der US-amerikanische Anleihemarkt entwickelten sich hingegen über die verschiedenen Laufzeiten hinweg uneinheitlich, wobei das kurze Ende der Zinskurve besser abschnitt als das mittlere/lange Ende. Zehnjährige Bundesanleihen verzeichneten eine Jahresrendite von 2,37%, italienische zehnjährige Staatsanleihen 3,52 % und US-Treasuries mit zehnjähriger Laufzeit 4,57%. Für die Aktienmärkte war 2024 ein besonders gutes Jahr, vor allem dank des Technologiesektors: Am Jahresende stieg der S&P 500 Index um 32,90%, der EUROSTOXX 50 um 8,35%, der FTSE MIB um 12,55% und der MSCI World um 25,81%.

Die dynamische Linie, deren neutrale Aktiengewichtung 65% beträgt, wurde in einem volatilen Marktumfeld aktiv verwaltet. Die Aktienallokation und die Diversifizierung des Portfolios über die Sektoren wurden im Laufe des Jahres angepasst. Dabei lag der Schwerpunkt vermehrt auf defensiven Titeln. Zum Jahresende belief sich der Aktienanteil auf 66,21%. Bei der Anleihenkomponente bevorzugte der Vermögensverwalter im Durchschnitt eine etwas längere Duration und investierte 25,46% des Vermögens in Staatsanleihen und 5,54% in Unternehmensanleihen. Die Investitionslinie schloss das Jahr mit einem Plus von 5,30% ab. Dieses Ergebnis ist hauptsächlich auf die Performance der Aktienkomponente zurückzuführen.

Die nachfolgenden Tabellen bieten Informationen zum 31. Dezember 2024.

Tab. II.1. Veranlagung nach Art der Finanzinstrumente

Schuldverschreibungen		30,99%		Aktien	66,21%
Staatsanleihen	25,46%	Unternehmensanleihen	davon OGAW	Aktien notiert	davon OGAW
Staatliche Emittenten 25,46%	Überstaatl. Emittenten 0,00%	anleihen 5,54%	0,00%	64,60%	1,61%
		(alle notiert und Investment Grade)			

Tab. II.2. Anlagen nach geographischer Zone

Schuldverschreibungen	30,99%
Italien	9,22%
Andere Länder der Euro-Zone	13,74%
Andere Länder der EU	0,23%
Andere Länder	7,80%
Kapitalbeteiligungen	66,21%
Italien	4,15%
Andere Länder der Euro-Zone	34,98%
Andere Länder der EU	0,22%
Andere Länder	26,86%

Tab. II.3. Weitere nützliche Informationen

Liquidität (in % des Vermögens)	2,79%
Durchschnittliche Duration	7,88
Position Fremdwährung (% des Vermögens)	23,99%
Umschlag (Turnover) des Portefeuilles ^(*)	0,37

^(*) Als Beispiel sei angemerkt, dass eine Umschlagshöhe von 0,1 bedeutet, dass 10% des Portfolios im Laufe des Jahres durch neue Investitionen ersetzt wurden, und dass eine Höhe von 1 bedeutet, dass alle Vermögenswerte im Laufe des Jahres desinvestiert und reinvestiert wurden. Unter sonst gleichen Bedingungen kann ein hoher Umsatz höhere Transaktionskosten und damit eine Verringerung der Nettoendite bedeuten.

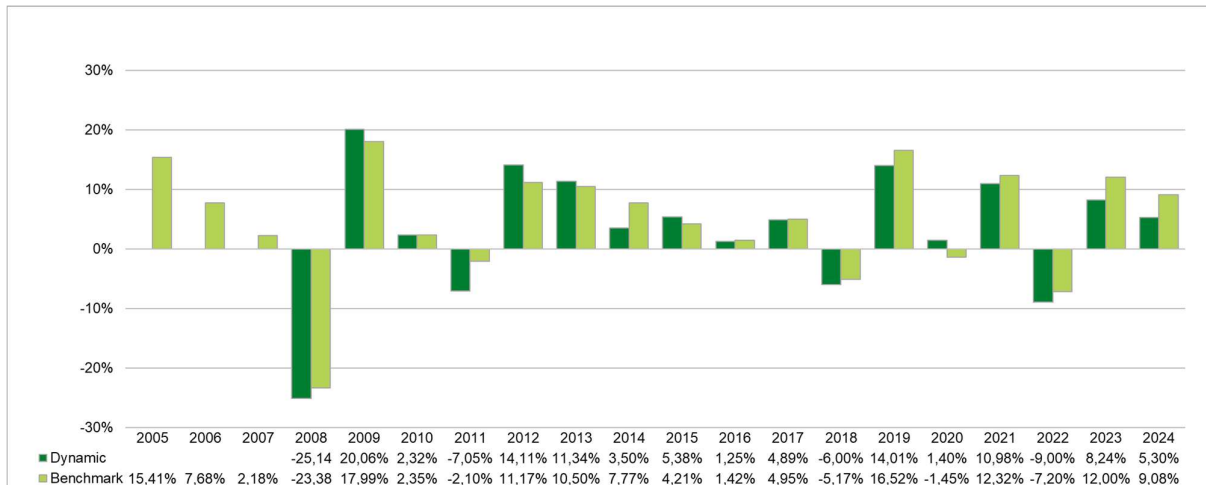
Darstellung der historischen Daten der Risiken/Rendite

Nachfolgend sind die in der Vergangenheit erzielten Renditen der Investitionslinie im Vergleich zur *Benchmark* dargestellt.

Bei der Überprüfung der Daten zu den Renditen erinnern wir daran, dass:

- Die Renditen nicht die Kosten, welche dem Mitglied direkt belastet werden, berücksichtigen;
- Die auf dem Vermögen der Investitionslinie lastenden Aufwendungen und steuerlichen Abzüge zwar die Entwicklung der Rendite der Investitionslinie, nicht aber jene der *Benchmark* beeinflussen;
- Die Benchmark abzüglich der geltenden Steuern dargestellt wird.

Tab. II.4 – Jahresnettoerndite



Benchmark: 22% ICE BofA Euro Government Index, 8% ICE BofA US Treasuries Index Euro Hedged, 10% MSCI EMU Index, 35% MSCI World ex EMU Index Euro Hedged, 20% MSCI World ex EMU Index, 5% MSCI Emerging Markets Index

Benchmark von 30.09.2022 bis 28.02.2026: 30% JPMorgan EMU Bond Index, 5% Bofa ML US Treasuries Hedged, 40% MSCI EMU, 25% MSCI World ex – EMU

Benchmark bis 30.09.2022: 35% JPMorgan EMU Bond Index, 65% Stoxx Europe 50Return Index



HINWEIS: Die Renditen der Vergangenheit sind nicht unbedingt ein Indikator für zukünftige Renditen. Verwenden Sie bei der Bewertung der Renditen weite Zeithorizonte.

Total Expense Ratio (TER): Tatsächliche Kosten und Spesen

Der Total Expense Ratio (TER) ist eine Kennzahl, welche die im Laufe des Jahres getragenen Kosten in Prozent des Vermögens am Ende des Jahres ausdrückt. Zur Berechnung dieser Kennzahl werden alle tatsächlich zur Verwaltung (Vermögens- und allgemeine Verwaltung) der Investitionslinie getragenen Kosten, mit Ausnahme der Transaktionsgebühren und der steuerlichen Aufwendungen berücksichtigt.

Tabelle II.5 - TER

	2022	2023	2024
Aufwendungen der Vermögensverwaltung	1,29%	1,22%	1,22%
- davon: für Provisionen der Vermögensverwaltung	1,29%	1,22%	1,22%
Sonstige auf dem Vermögen lastende Aufwendungen	0,01%	0,01%	0,01%
TEILSUMME	1,30%	1,23%	1,23%
Direkte Aufwendungen zu Lasten der Mitglieder	0,05%	0,05%	0,04%
GESAMTSUMME	1,35%	1,28%	1,27%



HINWEIS: Der TER stellt einen Durchschnittswert der Investitionslinie dar und ist für die Auswirkung der Kosten auf die individuelle Position des einzelnen Mitglieds nicht repräsentativ.

**Raiffeisen**

Offener Pensionsfonds

Eingetragen im Verzeichnis der COVIP mit der Nr. 149

Eingerichtet in Italien und verwaltet von der

Raiffeisen Landesbank Südtirol AG

Laurinstraße 1, 39100 Bozen



0471 946 525 / 551



e-mail: pensionsfonds@raiffeisen.it

pec: pensionsfonds@raiffeisen-legalmail.it



www.raiffeisenpensionsfonds.it

Informationsblatt

(eingereicht bei der COVIP am 26/03/2025)

Teil II 'Ergänzende Informationen'

Die RAIFFEISEN LANDESBANK SÜDTIROL AG (nachfolgend, RAIFFEISEN LANDESBANK) ist verantwortlich für die Vollständigkeit und Richtigkeit der in diesem Informationsblatt enthaltenen Daten und Informationen.

Bei Abweichungen zwischen dem in Italienisch verfassten und dem in Deutsch verfassten Text gilt die italienische Fassung.

Abschnitt 'Informationen zu den beteiligten Subjekten'

(in Kraft ab 01/03/2026)

Die Verwaltungsgesellschaft

Die RAIFFEISEN LANDESBANK verwaltet seit 01.01.2014 den RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS, nachdem die COVIP mit Maßnahme vom 05.06.2013 die Gesellschaft dazu ermächtigt hat. Der RAIFFEISEN OFFENER PENSIONS FONDS wurde 2005 von der PensPlan Invest SGR AG eingerichtet, nachdem die COVIP die Gesellschaft dazu ermächtigt und die Geschäftsordnung des Pensionsfonds genehmigt hat.

Die RAIFFEISEN LANDESBANK, eingetragen im Verzeichnis der Banken mit Nummer 4747, übt die Banktätigkeit aus. Die RAIFFEISEN LANDESBANK erfüllt den Gesellschaftszweck, die Geschäftstätigkeit der Raiffeisenkassen am Kredit- und Finanzmarkt und den damit zusammenhängenden Dienstleistungen durch Beratung, durch Übernahme von Aufgaben gemeinsamen Interesses zu fördern und zu koordinieren. Die Gesellschaft ist zudem zur Errichtung und Verwaltung von Pensionsfonds befugt und steht den Kunden mit einem Schalter in der Bozner Laurinstraße zur Verfügung.

Der Rechts- und Verwaltungssitz befindet sich in der Laurinstraße 1 – 39100 Bozen. Die Laufzeit der Gesellschaft geht bis zum 31.12.2100. Das unterzeichnete und eingezahlte Kapital beträgt 250.000.000,00 Euro. Aktionäre mit einer Beteiligung von über 5% am Gesellschaftskapital sind die Raiffeisenkasse Bruneck Genossenschaft (9,235%) und die Raiffeisenkasse Bozen Genossenschaft (7,334%).

Der **Verwaltungsrat** der RAIFFEISEN LANDESBANK wurde von der Vollversammlung in der Sitzung vom 29.04.2024 ernannt und bleibt bis zur Genehmigung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres, das mit 31.12.2026 endet, im Amt. Dieser setzt sich wie folgt zusammen:

- **Hanspeter Felder** – Präsident – geboren in Bruneck (BZ) am 20.01.1972
- **Georg Mutschlechner** – Vizepräsident – geboren in Enneberg (BZ) am 06.11.1958
- **Jelena Comploi** – unabhängiges Mitglied – geboren in Bruneck (BZ) am 10.08.1987
- **Wolfram Gapp** – Mitglied – geboren in Meran (BZ) am 21.07.1963
- **Peter Paul Heiss** – Mitglied – geboren in Sarntal (BZ) am 05.04.1972
- **Jakob Franz Laimer** – Mitglied – geboren in Meran (BZ) am 23.03.1963
- **Paulina Schwarz** – Mitglied – geboren in Bozen (BZ) am 27.07.1967
- **Veronica Skocir** – unabhängiges Mitglied – geboren in Meran (BZ) am 30.01.1968
- **Manfred Wild** – Mitglied – geboren in Brixen (BZ) am 17.10.1971

Der **Aufsichtsrat** der RAIFFEISEN LANDESBANK wurde von der Vollversammlung in der Sitzung vom 29.04.2024 ernannt und bleibt bis zur Genehmigung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres, das mit 31.12.2026 endet, im Amt. Dieser setzt sich wie folgt zusammen:

- **Hubert Berger** – Präsident – geboren in Meran (BZ) am 24.02.1968
- **Hildegard Oberleiter** – effektives Mitglied – geboren in Bruneck (BZ) am 18.09.1967
- **Markus Reichhalter** – effektives Mitglied – geboren in Bozen (BZ) am 30.07.1973
- **Martina Malfertheiner** – Ersatzmitglied – geboren in Kastelruth (BZ) am 17.11.1969
- **Roland Stuefer** – Ersatzmitglied – geboren in Meran (BZ) am 06.05.1968

Partner von:



Der Verantwortliche

Der Verantwortliche des RAIFFEISEN OFFENER PENSIONSFONDS ist Herr Dr. Attilio Cupido, geb. in Francavilla al Mare (CH) am 10.05.1965. Sein Mandat hat eine Laufzeit von drei Jahren und verfällt am 31.12.2026.

Das Verwaltungsservice

Die Verwaltungs- und Buchhaltungsdienste des RAIFFEISEN OFFENER PENSIONSFONDS wurden der Pensplan Centrum AG, mit Sitz in Bozen, Raingasse 26, übertragen.

Die Depotbank

Die Depotbank des RAIFFEISEN OFFENER PENSIONSFONDS ist die State Street Bank International GmbH – Filiale Italien mit Rechtssitz in Mailand, Ferrante-Aporti-Strasse 10, eingetragen unter der Nr. 5757 in dem von der Banca d'Italia geführten Bankenverzeichnis.

Die Vermögensverwaltung

Auf Basis von entsprechenden Vermögensverwaltungsverträgen wurden folgende Gesellschaften mit der Verwaltung der Vermögenswerte des RAIFFEISEN OFFENER PENSIONSFONDS betraut:

- Amundi SGR S.p.A. mit Sitz in Mailand, via Cernaia n. 8/10, für die Linien GUARANTY, mit Kapitalgarantie, und ACTIVITY (die Erteilung von Vollmachten ist nur innerhalb der Amundi Gruppe vorgesehen).
- Allianz Global Investors GmbH, mit Rechtssitz in Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt am Main, Deutschland, Niederlassung in Mailand, via Durini n. 1, für die Linie DYNAMIC;
- Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, mit Sitz in Triest, via Machiavelli n. 4, für die Linie SAFE.

Die Auszahlung der Renten

Das Abkommen für die Auszahlung der Rentenleistungen wurde mit ASSIMOCO VITA S.p.A. mit Rechtssitz in Via Giovanni Spadolini, 7 - Centro Leoni - Edificio B - 20141 Milano, abgeschlossen.

Die Rechnungsprüfung

Bei der ordentlichen Vollversammlung der RAIFFEISEN LANDESBANK SÜDTIROL AG am 18.05.2020 wurde die Rechnungsprüfung und Bestätigung des Geschäftsberichtes der Gesellschaft sowie des Jahresberichtes des RAIFFEISEN OFFENER PENSIONSFONDS für die Geschäftsjahre 2021-2029 der Revisions-Gesellschaft EY S.p.A., mit Rechtssitz in Via Lombardia, 31 – Rom übertragen.

Die Beitragssammlung

Die Beitritte erfolgen über den Sitz und den Filialen folgender Raiffeisenkassen:

Bank	Sitz	
Raiffeisenkasse Algund Genossenschaft	Alte Landstraße 21	39022 Algund
Raiffeisenkasse Bozen Genossenschaft	De-Lai-Straße 2	39100 Bozen
Raiffeisenkasse Bruneck Genossenschaft	Europastraße 19	39031 Bruneck
Raiffeisenkasse Deutschnofen-Aldein Genossenschaft	Hauptstraße 4	39050 Deutschnofen
Raiffeisenkasse Eisacktal Genossenschaft	Großer Graben 12	39042 Brixen
Raiffeisenkasse Etschtal Genossenschaft	Dr. Weiser-Platz 9	39018 Terlan
Raiffeisenkasse Freienfeld Genossenschaft	Rathausplatz 3 /Trens	39040 Freienfeld
Raiffeisenkasse Gröden Genossenschaft	Meisules-Straße 211	39048 Wolkenstein
Raiffeisenkasse Hochpustertal Genossenschaft	Pflegplatz 3	39038 Innichen
Raiffeisenkasse Kastelruth - St. Ulrich Genossenschaft	O.v.Wolkenstein Str. 9/A	39040 Kastelruth
Raiffeisenkasse Laas Genossenschaft	Vinschgaustraße 48	39023 Laas
Raiffeisenkasse Lana Genossenschaft	Maria-Hilf-Straße 22	39011 Lana
Raiffeisenkasse Latsch Genossenschaft	Hauptstraße 38	39021 Latsch
Raiffeisenkasse Marling Genossenschaft	Franz-Innerhofer-Straße 3	39020 Marling
Raiffeisenkasse Meran Genossenschaft	Freiheitsstraße 40	39012 Meran
Raiffeisenkasse Niederdorf Genossenschaft	Hans-Wassermann-Straße 4	39039 Niederdorf
Raiffeisenkasse Obervinschgau Genossenschaft	Landstraße 72	39027 St. Valentin a.d.H.
Raiffeisenkasse Partschins Genossenschaft	Spaureggstraße 12	39020 Partschins
Raiffeisenkasse Passeier Genossenschaft	Raiffeisenplatz 1	39015 St. Leonhard/Passeier
Raiffeisenkasse Prad-Taufers Genossenschaft	Kreuzweg 8	39026 Prad am Stilfserjoch
Raiffeisenkasse Ritten Genossenschaft	Dorfstraße 7	39054 Klobenstein/Ritten
Raiffeisenkasse Salurn Genossenschaft	Trientstraße 7	39040 Salurn
Raiffeisenkasse Sarntal Genossenschaft	Kirchplatz 5	39058 Sarnthein
Raiffeisenkasse Schenna Genossenschaft	Erzherzog-Johann-Platz 2	39017 Schenna
Raiffeisenkasse Schlanders Genossenschaft	Hauptstraße 33	39028 Schlanders
Raiffeisenkasse Schlern-Rosengarten Genossenschaft	Gewerbegebiet Kardaun 1	39053 Karneid
Raiffeisenkasse Tauferer-Ahrntal Genossenschaft	Ahrntaler Straße 20	39032 Sand in Taufers
Raiffeisenkasse Tirol Genossenschaft	Hauptstraße 31	39019 Tirol
Raiffeisenkasse Tisens Genossenschaft	Rathausplatz 4	39010 Tisens
Raiffeisenkasse Toblach Genossenschaft	Graf-Künigl-Straße 1	39034 Toblach
Raiffeisenkasse Überetsch Genossenschaft	Rathausplatz 13	39057 St. Michael/Eppan
Raiffeisenkasse Ulten-St. Pankraz-Laurein Genossenschaft	Hauptstraße 118	39016 St. Walburg/Ulten
Raiffeisenkasse Untereisacktal Genossenschaft	Dorfplatz 6B	39040 Lajen
Raiffeisenkasse Unterland Genossenschaft	B. Franklin-Straße 6	39055 Leifers
Raiffeisenkasse Untervinschgau Genossenschaft	Hauptstraße 12	39025 Naturns
Raiffeisenkasse Val Badia - Genossenschaft	Str. Col Alt 16	39033 Corvara
Raiffeisenkasse Villnöss Genossenschaft	Peterweg 6	39040 Villnöss
Raiffeisenkasse Vintl Genossenschaft	Raiffeisenplatz 1	39030 Vintl
Raiffeisenkasse Welsberg-Gsies-Taisten Genossenschaft	Pustertalerstraße 9	39035 Welsberg
Raiffeisenkasse Wipptal Genossenschaft	Neustadt 9	39049 Sterzing
Raiffeisen Landesbank Südtirol AG	Laurinstr. 1	39100 Bozen

Informationsblatt

(eingereicht bei der COVIP am 26/03/2025)

Anhang

Die RAIFFEISEN LANDESBANK SÜDTIROL AG (nachfolgend, RAIFFEISEN LANDESBANK) ist verantwortlich für die Vollständigkeit und Richtigkeit der in diesem Informationsblatt enthaltenen Daten und Informationen.

Bei Abweichungen zwischen dem in Italienisch verfassten und dem in Deutsch verfassten Text gilt die italienische Fassung.

'Informationen zur Nachhaltigkeit' (in Kraft ab 31/03/2025)

Investitionslinien Guaranty, Safe, Activity, Dynamic

(Im Folgenden bezieht sich der Begriff "Finanzprodukt" auf die Investitionslinie)

Bewirbt keine ökologischen und/oder sozialen Merkmale und strebt keine nachhaltigen Anlageziele an



Werden die Nachhaltigkeitsrisiken in die Anlageentscheidungen für dieses Finanzprodukt einbezogen?

Ja, ...

Nachhaltigkeitsrisiken werden durch die Anwendung einer ESG-Bewertungsmethodik in die Anlageentscheidungen einbezogen. Insbesondere wird jedem Emittenten ein ESG-Rating in Folge einer genauen Analyse und Bewertung dessen ESG-Praktiken, zugeteilt. Dieses Rating ermöglicht es, die Leistung der Emittenten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung zu bewerten. Das höchste Rating erhalten Emittenten mit einem langfristigen strategischen Ansatz und einem soliden operativen Management zur Bewältigung von ESG-Risiken, das gleichzeitig zur Schaffung eines positiven ökologischen und sozialen Werts beiträgt. Das niedrigste Rating erhalten Emittenten, die nicht auf den Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken vorbereitet sind und die schlechtesten ESG-Praktiken aufweisen. Um eine kontinuierliche Überwachung der Nachhaltigkeitsrisiken zu gewährleisten, werden die Emittenten und deren ESG-Ratings regelmäßig überprüft.



Berücksichtigt dieses Finanzprodukt die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?

Nein, ...

Die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden aufgrund der derzeitigen Komplexität der Definition wirksamer Maßnahmen zur Überwachung und Abmilderung der wichtigsten negativen Auswirkungen selbst nicht berücksichtigt. Um künftig die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen zu können, wurden unter Einbindung von Branchenexperten die notwendigen Analyseaktivitäten eingeleitet.



Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten

(Erklärung gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852)