

Dachfonds Südtirol (R)

Orientamento attuale del Fondo

Il fondo è un fondo di fondi misto. Il Fondo investe in maniera ampiamente diversificata e principalmente in fondi azionari globali e obbligazionari europei; in genere la quota di fondi azionari è limitata al 50%. L'attenzione principale è al momento posta chiaramente sugli investimenti obbligazionari; attualmente si persegue una quota azionaria del 20% circa. La ripartizione precisa può essere definita in maniera flessibile in base alla situazione di mercato e può essere modificata in qualsiasi momento. La gestione del Fondo punta a ottimizzare il rapporto rischio/utili ricorrendo a strategie ulteriori. Il Fondo è quindi particolarmente adatto a Investitori che desiderino un investimento di capitale ben diversificato su scala mondiale e fondamentalmente equilibrato e orientato alla sicurezza e che allo stesso tempo siano ben consci dei rischi a ciò legati, come ad esempio fluttuazioni elevate delle quotazioni che possono arrivare sino a perdite di capitale.

Il Fondo è gestito in modo attivo senza relazionarsi a un parametro di riferimento.

Indicatore di rischio¹

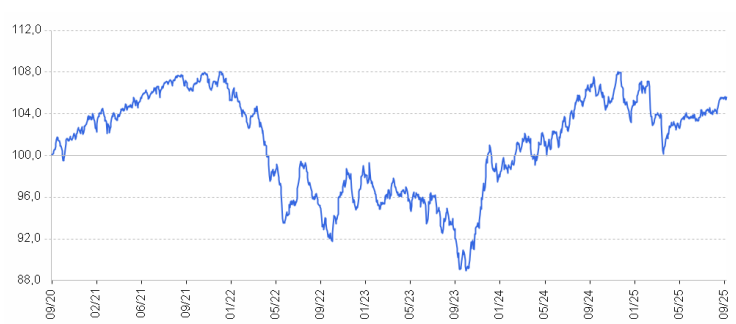


Dati generali del Fondo

Data prima emissione	3 gen 2011
Volume del Fondo in milioni EUR	524,26
Anno d'esercizio	01.10. – 30.09.
Bloomberg-Ticker	DACSRVA
ISIN ad accumulazione totale (VT)	AT0000A0KR10

Il rendimento registrato nel passato non permette di fare previsioni sull'andamento futuro del Fondo.

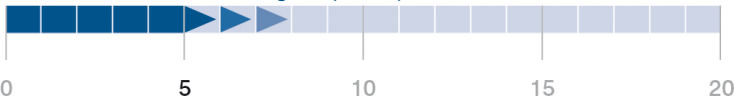
Andamento del valore 5 anni: 30 set 2020 - 30 set 2025



in % p.a.	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	dall'inizio (3 gen 2011)
Fondo	-1,03	4,19	1,10	1,77	2,20

Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

Orizzonte d'investimento consigliato (in anni)



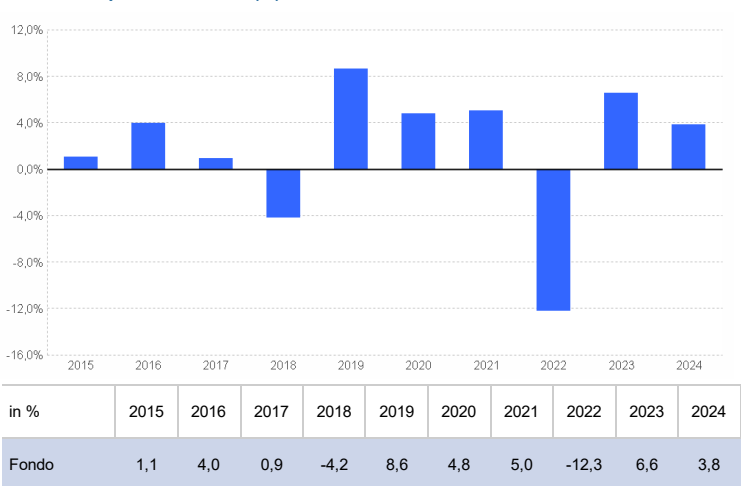
Commento del gestore del Fondo

I mercati azionari globali continuano a muoversi al rialzo, proseguendo l'andamento positivo degli ultimi mesi. I titoli di Stato non riescono invece ancora a generare un movimento rialzista duraturo. Le obbligazioni societarie sono ricercate, mentre il prezzo dell'oro ha raggiunto nuovi massimi.

La quota azionaria è leggermente inferiore alla media obiettivo di lungo periodo. Ci sono state prese di profitto sui titoli di Stato USA, mentre le posizioni su altri mercati obbligazionari sono state mantenute. Anche la diversificazione con i metalli preziosi è stata mantenuta.

Finora la politica doganale del governo USA non ha avuto effetti negativi sul mercato azionario. Alcuni dati sul mercato del lavoro si sono invece indeboliti. La redditività delle aziende continua tuttora a essere positiva. (24.09.2025)

Andamento per anno solare (%)

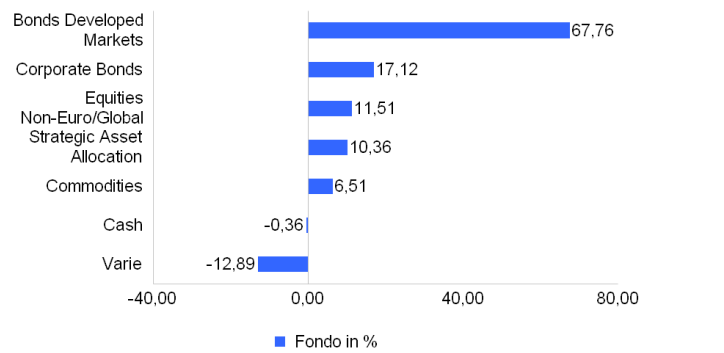


Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

Il rendimento è calcolato dalla Raiffeisen KAG seguendo il metodo OeKB sulla base dei prezzi del Fondo pubblicati. Alla pagina seguente sono riportati i dettagli sulla calcolazione. ²
Gli scenari di performance possono essere consultati nel Documento contenente le informazioni chiave.

Dachfonds Südtirol (R)

Struttura per classi d'investimento (quota di fondi al patrimonio del Fondo)



10 posizioni maggiori in subfondi (quota al patrimonio del Fondo in %)

Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile (R) T	18,15
Raiffeisen 304 - Euro Corporates - ESG (I) T	17,12
Raiffeisen Euro ESG Government Bonds (I) T	15,14
Raiffeisen Obbligazionario Euro-ESG (R) T	8,10
Raiffeisen Global Income (I) T	6,21
Raiffeisen Sostenibile Diversificato (I) T	6,17
R-Ratio-GlobalAktien T	6,16
Raiffeisen-GlobalAllocation-StrategiesPlus (S) T	4,19
BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Euro Government Bo	3,11
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund (EUR) C	3,11

Dati delle tranche

	ISIN	Emissione
ISIN ad accumulazione totale (VT)	AT0000A0KR10	3 gen 2011
Spesa di rimborso massima (%)		-
Spese correnti (%) ³		1,65
di cui spese amministrative (%)		1,00
Commissioni di performance: Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.		
La società di gestione segnala che la sede di distribuzione potrebbe conteggiare commissioni in seguito all'acquisto e/o al riscatto di quote.		

Dati caratteristici del rischio

Volatilità (% p. a., 3 anni)	7,83
Sharpe Ratio (p. a., 3 anni)	0,18
Maximum Drawdown (% , dall'inizio)	-17,69

Cifre chiave (base = parte obbligazionaria del Fondo)⁴

Ø Rendimento fino alla next call ponderato per la durata residua (%)	4,44
Ø Durata residua next call (anni)	10,34
Ø Duration alla next call (anni)	8,74
Ø Cedola (%)	3,62
Ø Rating	a

Nell'ambito della strategia d'investimento è possibile investire in derivati in misura prevalente (in riferimento al rischio a ciò legato).

La strategia del Fondo prevede di investire prevalentemente in altri fondi d'investimento.

Il Regolamento del Dachfonds Südtirol è stato approvato dalla FMA. Il Dachfonds Südtirol può investire oltre il 35 % del patrimonio del Fondo in titoli/strumenti del mercato monetario dei seguenti emittenti: Francia, Paesi Bassi, Austria, Italia, Regno Unito, Svezia, Svizzera, Spagna, Belgio, Stati Uniti D'America, Canada, Giappone, Australia, Finlandia, Germania.

Il presente é un documento di marketing. Sebbene tutti i dati e le informazioni siano stati compilati e verificati con la massima accuratezza e le fonti utilizzate ritenute affidabili, non può essere fornita alcuna garanzia in merito alla loro esattezza e completezza. Inoltre, le informazioni contenute nel presente documento non devono essere interpretate quali raccomandazioni di investimento o servizi di consulenza.

I prospetti informativi pubblicati e le informazioni per gli investitori ai sensi dell'art. 21 della Legge austriaca sui gestori di fondi d'investimento alternativi (Alternative Investmentfonds Manager-Gesetz, AIFMG) in tedesco e inglese, nonché il Documento contenente le informazioni chiave in italiano dei fondi di Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. la cui vendita è autorizzata in Italia sono a disposizione all'indirizzo www.rcm-international.com/RCMIT alla voce „Prezzi e Documenti“. Il Prospetto informativo e il Documento contenente le informazioni chiave sono stati trasmessi all'Österreichische Kontrollbank AG. Un riepilogo dei diritti dell'investitore è consultabile in lingua inglese e tedesca al seguente link: <https://www.rcm.at/corporategovernance>. Preghiamo di tenere presente che Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. può revocare i provvedimenti per la distribuzione dei certificati di partecipazione al di fuori del Paese domiciliatario Austria.

¹ L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

² La performance è calcolata dalla Raiffeisen KAG seguendo il metodo OeKB sulla base dei prezzi del Fondo pubblicati. Nel calcolo della performance non sono presi in considerazione costi individuali, come ad esempio commissioni di transazione, commissione di intermediazione (massimo 1 %), spesa di rimborso (massimo 0 %), tasse di deposito a carico dell'investitore nonché imposte. Questi avrebbero l'effetto di ridurre la performance qualora fossero presi in considerazione. La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. I risultati ottenuti nel passato possono aiutare a valutare il modo in cui il Fondo è stato precedentemente gestito. Avvertenza per gli investitori residenti in Paesi con valuta diversa da quella del Fondo: facciamo presente che il rendimento può salire o scendere in seguito ad oscillazioni valutarie.

³ Queste sono le spese correnti che si applicano in caso di uscita dopo 1 anno. Le spese correnti comprendono le commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio (Stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno), nonché i costi di transazione (stima dei costi che si applicano quando la Società di gestione acquista o vende gli investimenti sottostanti per il Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto dalla Società di gestione). Il valore corrisponde a quanto indicato nel Documento contenente le informazioni chiave valido al momento in cui le informazioni sono state redatte.

⁴ In caso di obbligazioni con diritto di riscatto anticipato, questo dato di fatto è preso in considerazione nel calcolare i dati caratteristici del titolo. Qualora gli emittenti dovessero rinunciare a un eventuale riscatto anticipato, ciò causerà un conseguente prolungamento della struttura delle durate e, quindi, una modifica dei parametri di cui sopra.