

Raiffeisen Azionario Salute e Benessere-ESG (R)

Orientamento attuale del Fondo

Il Raiffeisen Azionario Salute e Benessere-ESG (R) è un fondo azionario. Investe globalmente almeno il 51% del patrimonio del Fondo in azioni di imprese che producono, sviluppano o vendono prodotti o servizi collegati al settore sanitario o legati al benessere fisico, spirituale o sociale delle persone (cosiddetto "wellbeing"). Il Fondo intende promuovere caratteristiche ambientali/sociali e, a questo scopo, investe ricorrendo ai criteri ESG (Environmental, Social, Governance). Almeno il 51% degli investimenti del Fondo è del tipo sostenibile con obiettivi sociali e ambientali; al momento non vengono perseguiti investimenti ai sensi del regolamento sulla tassonomia dell'UE. Il Fondo è particolarmente adatto a Investitori e Investitrici che desiderino beneficiare delle opportunità di guadagno del settore salute e favorire un modo più sostenibile di intendere l'economia e siano ben consci dei rischi (ad esempio delle fluttuazioni elevate delle quotazioni, che possono arrivare sino a possibili perdite di capitale). Il Fondo è gestito in modo attivo senza relazionarsi a un parametro di riferimento. La gestione attiva con relazione a un parametro di riferimento è avvenuta sino al 14.11.2021. A partire dal 15.11.2021 il Fondo è gestito in modo attivo senza relazione a un parametro di riferimento (modifica di circostanze collegate al rendimento). Informazioni ulteriori sono reperibili nel Prospetto o nelle Informazioni per gli investitori ai sensi dell'art. 21 della Legge austriaca sui gestori di fondi d'investimento alternativi (Alternative Investmentfonds Manager-Gesetz, AIFMG).

Indicatore di rischio ²



Rischio inferiore

Rischio superiore

Indicatore ESG Raiffeisen (0-100) ⁴

74,95

Dati generali del Fondo

Data di lancio	18-apr-2001
Volume del Fondo in milioni	222,45
Anno d'esercizio	01.06. - 31.05.
Bloomberg-Ticker	ACTHLT
ISIN ad accumulazione totale (VT)	AT0000712716

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

Andamento del valore 5 anni: 31-mar-2020 - 31-mar-2025



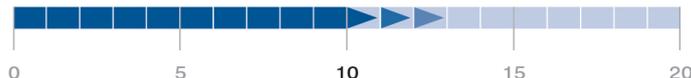
Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

Parametro di riferimento al 14-nov-2021

Ponderazione in %

MSCI World Health Care Net	100,00
----------------------------	--------

Orizzonte d'investimento consigliato (in anni)



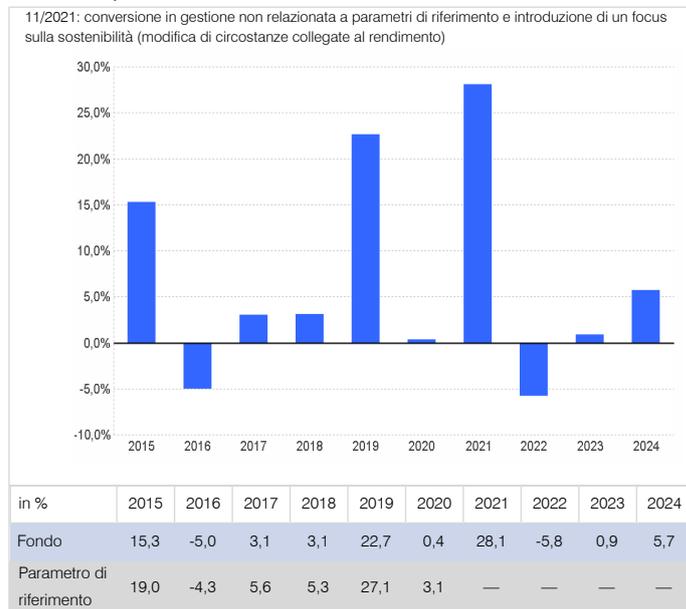
Commento del gestore del Fondo

Nel periodo di riferimento le azioni del settore salute hanno nettamente sovraperformato il mercato complessivo grazie alle loro qualità difensive e a una crescita attesa degli utili nel 2025 notevolmente superiore. Il settore ha potuto beneficiare anche di una stagione molto solida degli utili. Hanno avuto un andamento particolarmente buono le azioni biotech e farmaceutiche, mentre i titoli della tecnologia medica hanno ceduto un po' di più.

Nel periodo di riferimento non sono state effettuate riallocazioni significative nel portafoglio. La quota d'investimento attualmente è del 99,1%.

Il settore salute dispone di vari driver di crescita secolari. Nei prossimi 12 mesi ci aspettiamo una serie di risultati di studi importanti e prevediamo che la forte attività di M&A continui, considerando importanti scadenze di brevetti nel 2025/2026 e 2028. (24.03.2025)

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 calcolo. ¹

Gli scenari di performance possono essere consultati nel Documento contenente le informazioni chiave.

Il parametro di riferimento è espresso al netto delle spese e non è direttamente investibile.

L'immagine riporta il parametro di riferimento utilizzato in passato, che può discostarsi dal parametro di riferimento indicato. A richiesta mettiamo a disposizione gratuitamente informazioni più dettagliate.

La Società di gestione può modificare il parametro di riferimento nel rispetto della salvaguardia degli interessi dei proprietari delle quote. Il parametro di riferimento rispettivamente valido al momento è indicato nel documento contenente le informazioni chiave e nel Prospetto informativo o nelle Informazioni ai sensi dell'art. 21 della Legge austriaca sui gestori di fondi d'investimento alternativi (Alternative Investmentfonds Manager-Gesetz, AIFMG).

Ogni indice qui citato è un marchio registrato. Il Fondo non è sponsorizzato, incentivato, distribuito o altrimenti sostenuto dalla parte che concede la licenza. Il calcolo e la concessione in licenza di indici

Raiffeisen Azionario Salute e Benessere-ESG (R)

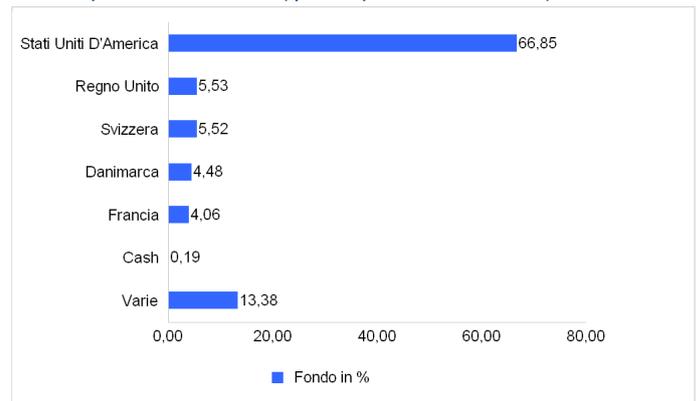
o relativi marchi non rappresentano in alcun modo raccomandazione all'investimento di capitali. Il rispettivo datore della licenza non è responsabile verso terzi per eventuali errori contenuti nell'indice. Avvertenze legali del datore della licenza: vedi www.rcm.at/lizenzgeberhinweise e/o www.rcm-international.com del sito web del rispettivo Paese.

Raiffeisen Azionario Salute e Benessere-ESG (R)

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

Eli Lilly & Co	9,19
UnitedHealth Group Inc	6,54
AbbVie Inc	4,90
Novo Nordisk A/S	3,47
AstraZeneca PLC	3,38
Abbott Laboratories	3,15
Intuitive Surgical Inc	3,06
Boston Scientific Corp	2,81
Vertex Pharmaceuticals Inc	2,66
Merck & Co Inc	2,61

Struttura per Paesi di domicilio (quota al patrimonio del Fondo)



Dati delle tranche

	ISIN	Emissione
ISIN ad accumulazione totale (VT)	AT0000712716	29-ott-2002
Spesa di rimborso massima (%)		-
Spese correnti (%) ³		2,26
di cui spese amministrative (%)		2,00

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)	11,70
Sharpe Ratio (p. a., 3 anni)	-0,06
Maximum Drawdown (% , dall'inizio)	-50,60

Il Fondo presenta una volatilità elevata, vale a dire che il valore delle quote può essere esposto anche in tempi brevi ad ampie oscillazioni verso l'alto o il basso, non è qui possibile escludere anche perdite di capitale.

Il presente è 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 ai di fuori del Paese domiciliatario Austria.

¹ 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 3,8 %), 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.

² L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

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 Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. analizza di continuo imprese e stati nazionali basando le sue ricerche su fonti sia interne che esterne. Assieme a una valutazione ESG onnicomprensiva, che include anche una stima del rischio ESG, i risultati di queste indagini sulla sostenibilità sfociano nel cosiddetto "indicatore ESG Raiffeisen". L'indicatore ESG Raiffeisen viene misurato su di una scala da 0 a 100. Il giudizio avviene tenendo conto delle particolarità del rispettivo settore.