

# Raiffeisen-GreenBonds (S)

## Orientamento attuale del Fondo

Il Raiffeisen-GreenBonds (S) è un fondo obbligazionario. Investe prevalentemente in obbligazioni emesse da stati, emittenti sovranazionali e/o imprese per il finanziamento di progetti ecologici di rilevanza per il clima (i cosiddetti "green bond"). Il Fondo intende promuovere obiettivi sostenibili e, a questo scopo, investe ricorrendo ai criteri ESG (Environmental, Social, Governance). Almeno il 90% degli investimenti del Fondo è del tipo sostenibile con obiettivi ambientali; al momento non vengono perseguiti investimenti ai sensi del regolamento sulla tassonomia dell'UE. Il Fondo è particolarmente adatto a Investitori/Investitrici che desiderino beneficiare delle opportunità di guadagno di un investimento obbligazionario e, così facendo, intendano allo stesso tempo sostenere la tutela del clima e dell'ambiente e siano ben consci dei rischi (ad esempio delle fluttuazioni 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.

## Indicatore di rischio <sup>2</sup>



Rischio inferiore

Rischio superiore

Indicatore ESG Raiffeisen (0-100) <sup>5</sup>

74,64

## Dati generali del Fondo

Data di lancio	15-set-2015
Volume del Fondo in milioni	234,59
Anno d'esercizio	01.09. - 31.08.
ISIN ad accumulazione totale (VT)	AT0000A1VGH6

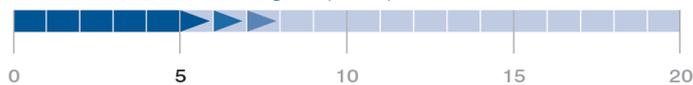
Il rendimento registrato nel passato non permette di fare previsioni sull'andamento futuro del Fondo.

## Andamento del valore 5 anni: 29-mag-2020 - 30-mag-2025



Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

## Orizzonte d'investimento consigliato (in anni)



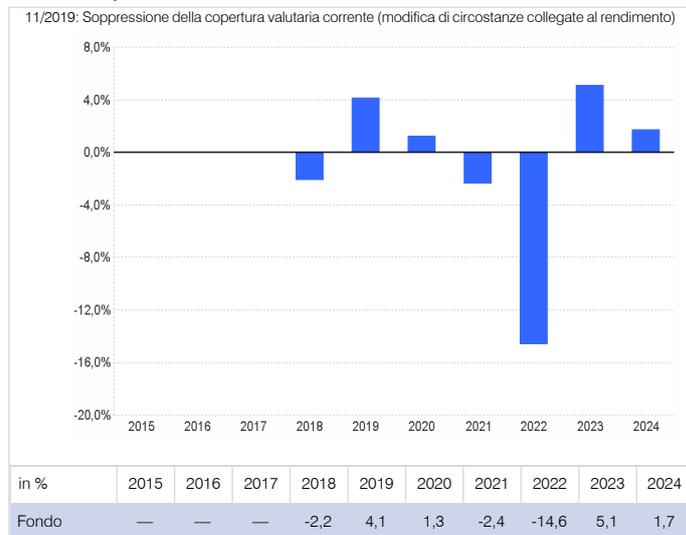
## Commento del gestore del Fondo

I corsi obbligazionari hanno registrato un andamento più debole a maggio, con le obbligazioni societarie che hanno ottenuto una performance decisamente migliore dei titoli di Stato. La politica dei dazi commerciali caotica di Trump e le previste misure di bilancio hanno causato forti oscillazioni dei corsi sui mercati.

Il Fondo investe in obbligazioni i cui ricavi sono utilizzati per misure ambientali. Prevalgono i titoli denominati in euro. La posizione valutaria aperta è del 9% circa. Poco più della metà del volume è costituito da emittenti parastatali o sovranazionali. La scadenza media dei tassi è di 5,7 anni.

L'economia globale è influenzata dalle misure del governo Trump, i recenti sviluppi fanno aumentare i premi di rischio degli asset in dollari USA. La Fed è in attesa, la BCE ha margine per tagliare i tassi. I corsi obbligazionari e il dollaro USA restano volatili. (21.05.2025)

## Andamento per anno solare



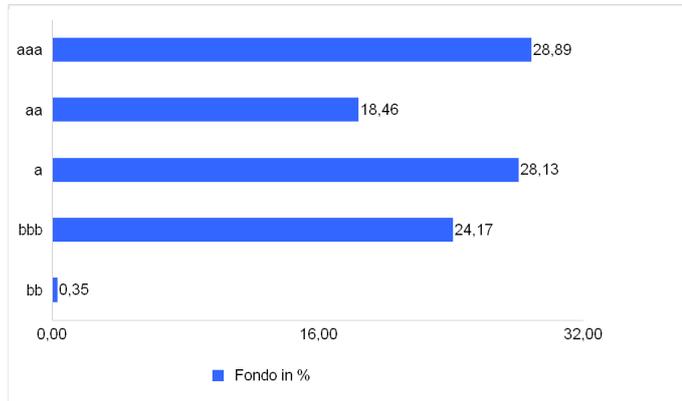
Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

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. <sup>1</sup>

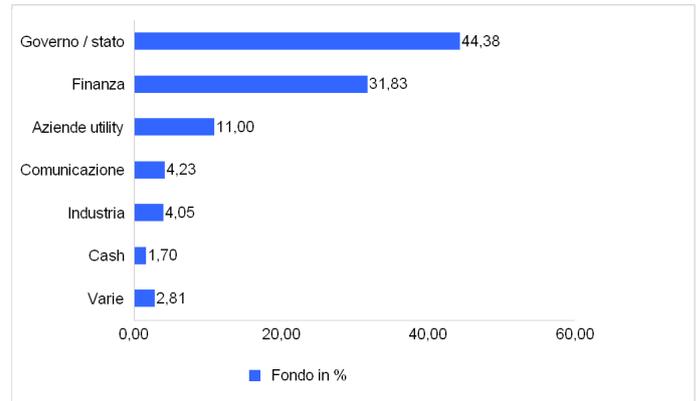
Gli scenari di performance possono essere consultati nel Documento contenente le informazioni chiave.

# Raiffeisen-GreenBonds (S)

Struttura per rating (quota al patrimonio obbligazionario)



Struttura per settori (quota al patrimonio obbligazionario)



## Dati delle tranche

	ISIN	Emissione
ISIN ad accumulazione totale (VT)	AT0000A1VGH6	2-mag-2017
Spesa di rimborso massima (%)		-
Spese correnti (%) <sup>3</sup>		1,30
di cui spese amministrative (%)		1,20
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)	6,31
Sharpe Ratio (p. a., 3 anni)	-0,39
Maximum Drawdown (% , dall'inizio)	-19,06
<b>Cifre chiave (base = parte obbligazionaria del Fondo) <sup>4</sup></b>	
Ø Rendimento (%)	3,38
Ø Durata residua (anni)	6,25
Ø Duration (anni)	5,61
Ø Cedola (%)	1,73
Ø Rating	aa

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](http://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.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</sup> 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.