

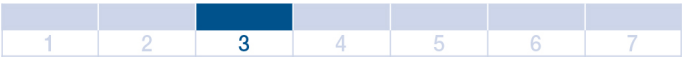
# Raiffeisen Bilanciato Sostenibile (R)

## Orientamento attuale del Fondo

Il Raiffeisen Bilanciato Sostenibile (R) è un fondo azionario e al momento investe prevalentemente in piccole e medie aziende europee. Nel far questo, si concentra su quelle che negli ultimi tre anni hanno visto migliorare la loro sostenibilità in maniera notevole (sustainability momentum) e che dispongono, a giudizio del team di gestione del Fondo, di una forte capacità di generare rendimento. Il Fondo intende promuovere caratteristiche ambientali/sociali e, a questo scopo, investe in azioni e obbligazioni in base ai criteri ESG (Environmental, Social, Governance). Almeno il 51% degli investimenti del Fondo è di tipo sostenibile con obiettivi sociali e ambientali; al momento non vengono perseguiti investimenti ai sensi del regolamento sulla tassonomia dell'UE. Il Fondo è adatto a investitori che desiderino beneficiare delle opportunità di rendimento a lungo termine di un investimento azionario diversificato in piccole e medie imprese europee e che siano consapevoli dei rischi, ad esempio 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.

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



Rischio inferiore

Rischio superiore

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

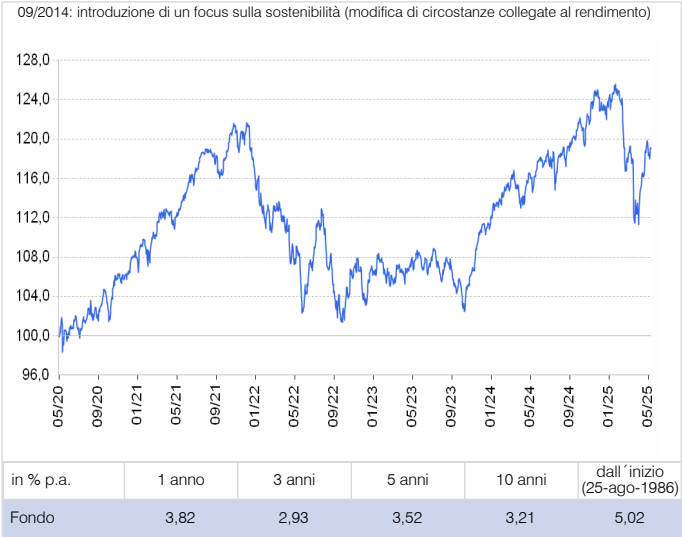
72,80

## Dati generali del Fondo

|                                   |                 |
|-----------------------------------|-----------------|
| Data di lancio                    | 25-ago-1986     |
| Volume del Fondo in milioni       | 5.234,11        |
| Anno d'esercizio                  | 01.10. - 30.09. |
| Bloomberg-Ticker                  | RAIFKAP         |
| ISIN ad accumulazione totale (VT) | AT0000785381    |

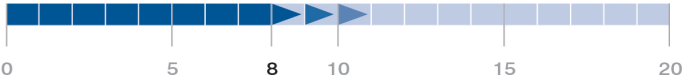
Il rendimento registrato nel passato non permette di fare previsioni sull'andamento futuro del Fondo.

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



Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

## Orizzonte d'investimento consigliato (in anni)



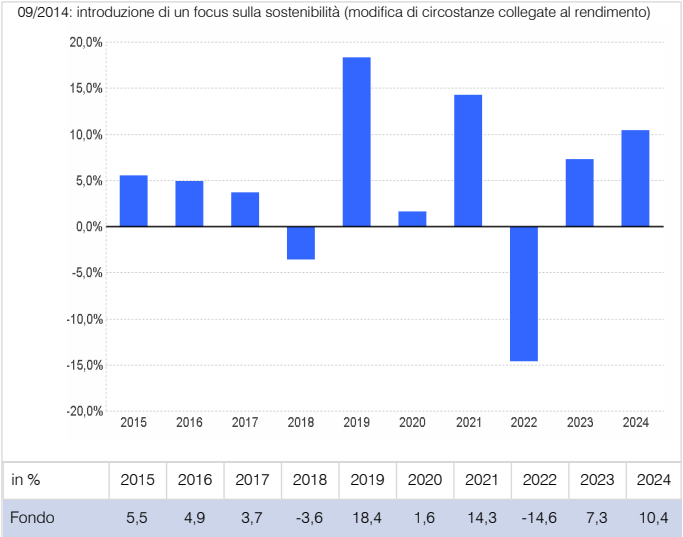
## Commento del gestore del Fondo

A maggio i mercati azionari internazionali hanno avuto un andamento positivo. La riduzione temporanea dei dazi tra Cina e USA ha portato a un allentamento della tensione nei conflitti commerciali in corso e ha creato ottimismo. Tuttavia, il dibattito sui prezzi più bassi dei farmaci negli USA ha pesato sul settore sanitario. A maggio il mercato obbligazionario europeo ha avuto un andamento laterale volatile. I dazi del 50% sui beni europei annunciati di recente hanno dato di nuovo un po' di slancio ai titoli di Stato europei. Fino a quel momento le obbligazioni societarie avevano performato meglio, l'aumento della volatilità potrebbe esercitare pressione. In questo contesto il Fondo ha avuto un andamento nel complesso positivo.

Il Fondo investe diversificando ampiamente in obbligazioni e azioni di imprese e Stati che operano in modo responsabile.

L'andamento dei prossimi mesi dipenderà in primo luogo dalle ulteriori misure delle banche centrali, dalla crescita economica negli USA e in Europa nonché dalla politica commerciale USA. Anche la geopolitica viene monitorata attentamente. (23.05.2025)

## Andamento per anno solare



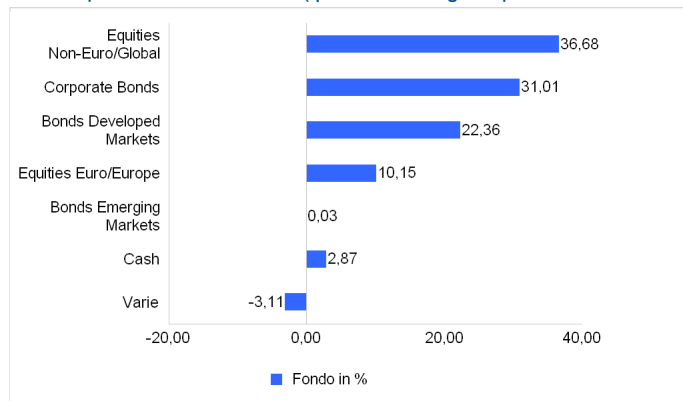
Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

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>

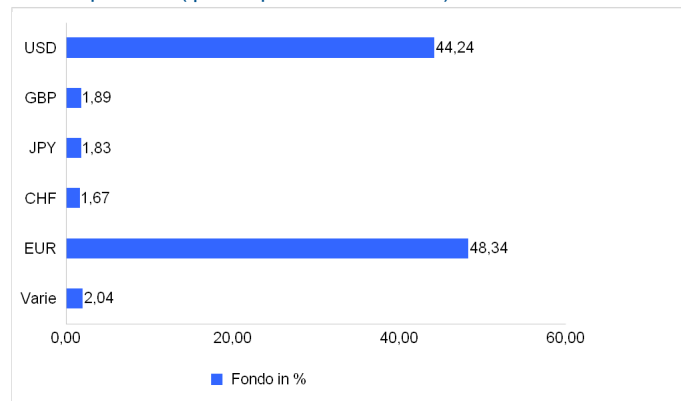
Gli scenari di performance possono essere consultati nel Documento contenente le informazioni chiave.

# Raiffeisen Bilanciato Sostenibile (R)

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



Struttura per valute (quota al patrimonio del Fondo)



## Dati delle tranche

|                                                                                                                                                | ISIN         | Emissione   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| ISIN ad accumulazione totale (VT)                                                                                                              | AT0000785381 | 26-mag-1999 |
| Spesa di rimborso massima (%)                                                                                                                  | -            | -           |
| Spese correnti (%) <sup>3</sup>                                                                                                                |              | 1,46        |
| di cui spese amministrative (%)                                                                                                                |              | 1,25        |
| 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)     | 8,96   |
| Sharpe Ratio (p. a., 3 anni)     | 0,06   |
| Maximum Drawdown (% dall'inizio) | -31,01 |

## Cifre chiave (base = parte obbligazionaria del Fondo) <sup>4</sup>

|                         |      |
|-------------------------|------|
| Ø Rendimento (%)        | 3,43 |
| Ø Durata residua (anni) | 5,79 |
| Ø Duration (anni)       | 5,15 |
| Ø Cedola (%)            | 2,55 |
| 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 3 %), 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 8 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.