

# Raiffeisen Azionario GlobalDividend-ESG (R)

## Orientamento attuale del Fondo

Il Raiffeisen Azionario GlobalDividend-ESG (R) è un fondo azionario. Investe almeno il 51% del patrimonio del Fondo in azioni; l'attenzione si concentra su titoli azionari che fanno prevedere dividendi elevati. Il Fondo intende promuovere caratteristiche ambientali/sociali e, a questo scopo, investe in azioni 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 a lungo termine di un investimento azionario in tutto il mondo, ben diversificato, incentrato sugli utili da dividendi e, nel far questo, intendano favorire un modo 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.

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



Rischio inferiore

Rischio superiore

Indicatore ESG Raiffeisen (0-100) <sup>4</sup>

74,31

## Dati generali del Fondo

Data di lancio	1-lug-2005
Volume del Fondo in milioni	269,54
Anno d'esercizio	01.06. - 31.05.
Bloomberg-Ticker	RTDIVAT
ISIN ad accumulazione totale (VT)	AT0000495304

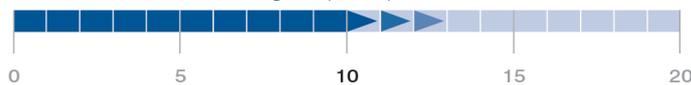
Il rendimento registrato nel passato non permette di fare previsioni sull'andamento futuro del Fondo.

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



Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

## Orizzonte d'investimento consigliato (in anni)



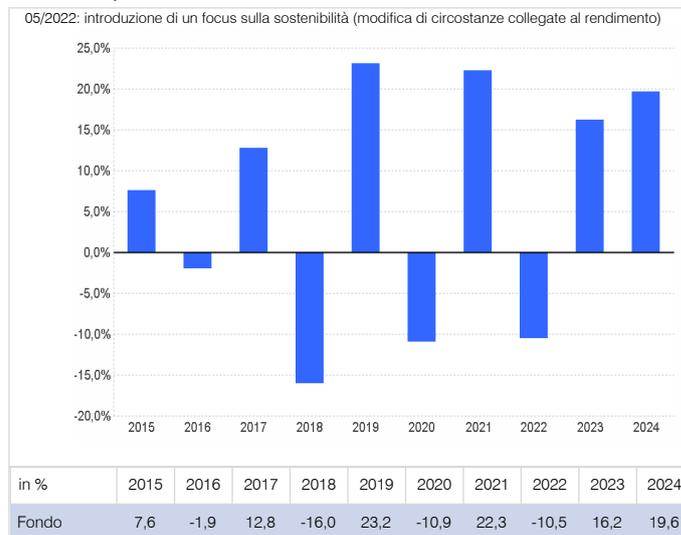
## Commento del gestore del Fondo

Dopo lo shock dei dazi a inizio aprile, i mercati azionari internazionali si sono ripresi molto bene a maggio e si trovano per lo più al di sopra dei livelli di inizio aprile. L'avvio di negoziati bilaterali sugli accordi doganali, la recessione possibilmente evitata negli USA e una stagione degli utili sorprendentemente positiva vi hanno contribuito in modo significativo. Nel periodo di riferimento hanno registrato una netta sovraperformance i settori ciclici, quali IT, consumo ciclico e industria, hanno registrato un andamento inferiore alla media i consumi di base e la salute.

Nel periodo di riferimento è stata venduta del tutto la posizione in Williams. Per il resto non ci sono state significative variazioni del portafoglio. La quota d'investimento attualmente è del 98%.

L'attenzione del Fondo si concentra su aziende con un modello di business forte, un bilancio solido, un track record lungo dei dividendi e un buon potere di determinazione dei prezzi. Per ora manteniamo il nostro orientamento di base leggermente difensivo. (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>

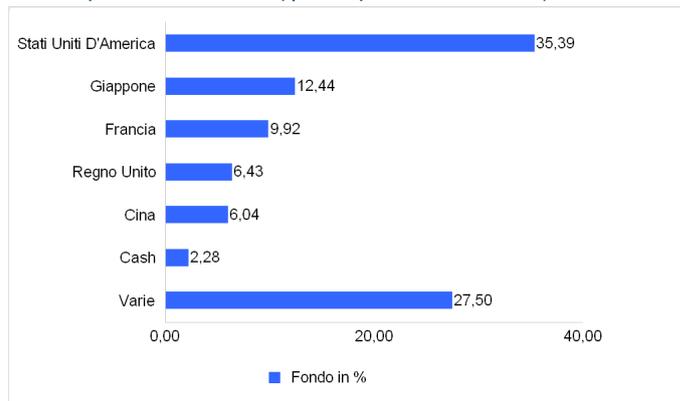
Gli scenari di performance possono essere consultati nel Documento contenente le informazioni chiave.

# Raiffeisen Azionario GlobalDividend-ESG (R)

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

Microsoft Corp	2,55
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2,35
Alphabet Inc	2,30
BYD Co Ltd	2,20
Barclays PLC	2,16
Intuit Inc	2,15
Intesa Sanpaolo SpA	2,11
BNP Paribas SA	2,08
Hitachi Ltd	2,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	2,02

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



## Dati delle tranche

	ISIN	Emissione
ISIN ad accumulazione totale (VT)	AT0000495304	5-dic-2005
Spesa di rimborso massima (%)		-
Spese correnti (%) <sup>3</sup>		1,81
di cui spese amministrative (%)		1,50

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)	12,34
Sharpe Ratio (p. a., 3 anni)	0,68
Maximum Drawdown (% , dall'inizio)	-59,54

**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](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 ai 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 3,8 %), 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.

<sup>2</sup> L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 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> 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.