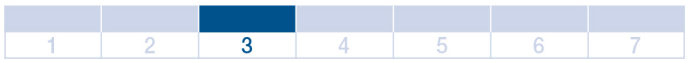
Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen Sostenibile PIC + PAC

Orientamento attuale del Fondo

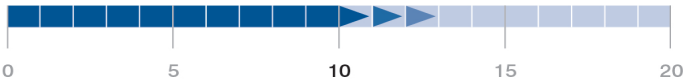
Il Raiffeisen Sostenibile PIC + PAC persegue una crescita a lungo termine del capitale dietro accettazione di rischi superiori. Investe almeno il 51% del patrimonio del Fondo direttamente in titoli e/o quote di altri fondi d'investimento. Il Fondo intende promuovere caratteristiche ambientali/sociali e, a questo scopo, investe in base ai criteri ESG (Environmental, Social, Governance). Almeno il 40% 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. Le quote dei fondi d'investimento sono selezionate soprattutto in base alla qualità del processo d'investimento, all'andamento del loro valore e alla loro gestione del
rischio. Il Fondo è adatto soprattutto a investitori che desiderino investire a
lungo termine in azioni, obbligazioni e fondi d'investimento e supportare un'economia sostenibile 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 [2]



Rischio inferiore — Rischio superiore

Orizzonte d'investimento consigliato (in anni)



Dati generali del Fondo

Data di lancio	14-set-2016
Volume del Fondo in milioni	19,11
Anno d'esercizio	01.09. - 31.08.
Bloomberg-Ticker	RAIPPVA
ISIN ad accumulazione totale (VT)	AT0000A1NAF0

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

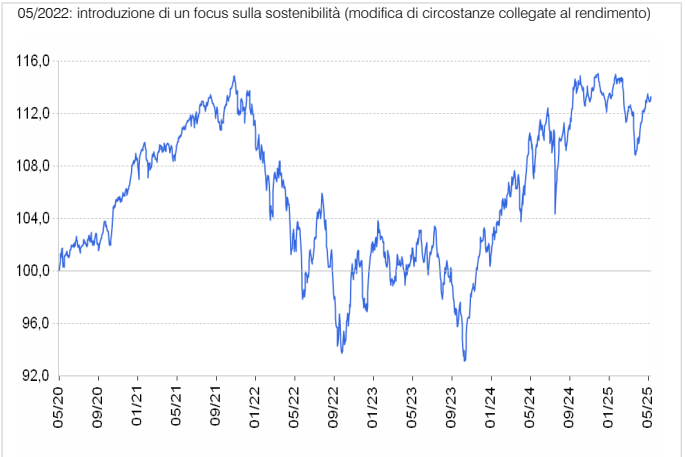
Commento del gestore del Fondo

Dopo il passo indietro del governo USA sulle aliquote dei dazi, la ripresa dei mercati azionari è proseguita in modo sorprendentemente rapido e forte. D'altro canto, sono emersi timori riguardo all'andamento futuro del debito pubblico USA. Ciò ha portato a rialzi dei rendimenti e ribassi dei corsi obbligazionari.

Nell'asset allocation tattica sono state sottopesate le azioni a favore dei titoli di Stato. A livello regionale c'è stata una riallocazione dalle azioni USA a quelle dei mercati emergenti e dell'area del Pacifico.

Negli USA l'interesse degli investitori sembra spostarsi sempre più dal tema dei dazi verso quello dei tagli fiscali e della deregolamentazione. Queste misure potrebbero stimolare la crescita, ma anche far aumentare i deficit di bilancio dei prossimi anni, esercitando ulteriore pressione sui rendimenti obbligazionari. (23.05.2025)

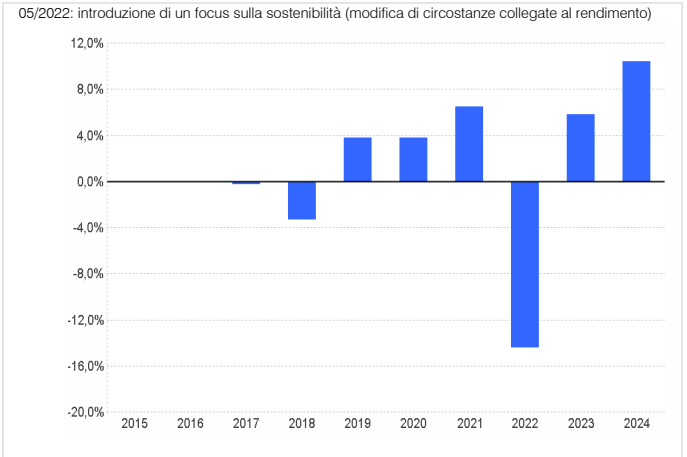
Andamento del valore 5 anni: 29-mag-2020 - 30-mag-2025



in % p.a.	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	dall´inizio (14-set-2016)
Fondo	3,73	3,12	2,52	—	1,01

Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

Andamento per anno solare



in %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fondo	—	—	-0,2	-3,3	3,8	3,8	6,5	-14,4	5,8	10,4

Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

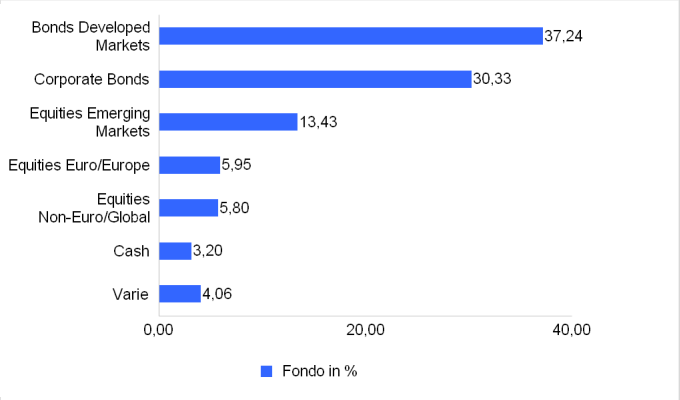
Il rendimento è calcolato dalla Raiffeisen KAG seguendo il metodo OeKB sulla base dei prezzi del Fondo pubblicati. Alla pagina seguente sono riportati i dettagli sulla calcolazione. [1]

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

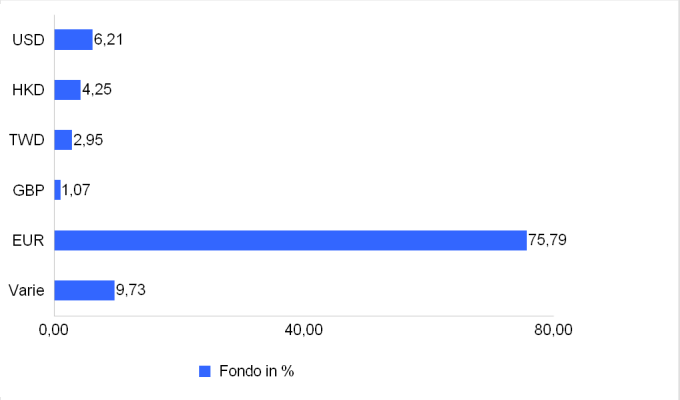
Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen Sostenibile PIC + PAC

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)	AT0000A1NAF0	14-set-2016
Spesa di rimborso massima (%)		-
Spese correnti (%) [3]		1,97
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)	9,23
Sharpe Ratio (p. a., 3 anni)	0,08
Maximum Drawdown (%, dall'inizio)	-18,87

Cifre chiave (base = parte obbligazionaria del Fondo) [4]

Ø Rendimento (%)	3,53
Ø Durata residua (anni)	6,79
Ø Duration (anni)	5,52
Ø Cedola (%)	2,28
Ø Rating	a

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.

Nell'ambito della strategia d'investimento può essere investito prevalentemente in altri fondi d'investimento.

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 utlizzate 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] 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.

[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] 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.