Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen-Inflation-Shield (R)

Orientamento attuale del Fondo

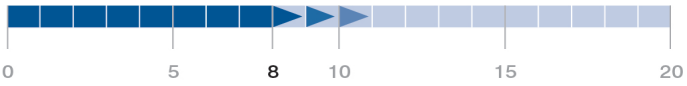
Il Raiffeisen-Inflation-Shield (R) è un fondo misto. Suo obiettivo è includere nell'andamento del valore le aspettative inflazionistiche sui mercati dei capitali e le loro variazioni. A questo scopo investe globalmente in svariate classi di investimento e mercati, in particolare in titoli fruttiferi, strumenti del mercato monetario, azioni e in titoli nei quali l'andamento del valore sia collegato a quello dei prezzi di determinate materie prime. I Fondo è quindi particolarmente adatto come integrazione di portafogli titoli esistenti per quegli Investitori che desiderino essere ben equipaggiati nel seguire ogni possibile movimento dell'inflazione e siano ben consci dei rischi legati agli investimenti globali in titoli, come ad esempio fluttuazioni elevate delle quotazioni che possono arrivare sino a perdite di capitale.
Il Fondo è gestito in modo attivo senza relazionarsi a un parametro di riferimento.

Indicatore di rischio [2]

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio inferiore — Rischio superiore

Orizzonte d'investimento consigliato (in anni)



Dati generali del Fondo

Data di lancio	16-set-2010
Volume del Fondo in milioni	29,45
Anno d'esercizio	01.09. - 31.08.
Bloomberg-Ticker	RINSHVA
ISIN ad accumulazione totale (VT)	AT0000A0JQV3

Commento del gestore del Fondo

Di recente le aspettative inflazionistiche di lungo periodo sono diminuite maggiormente nell'Eurozona e negli USA a causa delle preoccupazioni sulla crescita, mentre dopo una fase di stagnazione i dati effettivamente realizzati si stanno di nuovo avvicinando agli obiettivi desiderati delle banche centrali.

Nel comparto delle obbligazioni indicizzate all'inflazione di recente abbiamo incrementato la duration in tutte le regioni. A fine agosto abbiamo aumentato anche le posizioni nei metalli industriali, dato che questa classe di attivo ci sembra ancora interessante.

Il picco dell'inflazione dei dati realizzati sembra sia stato superato da tempo. Ultimamente abbiamo leggermente riallocato dalle obbligazioni indicizzate all'inflazione a più breve scadenza a quelle a più lunga scadenza, incrementato la nostra posizione nel segmento euro (Francia, Italia) e in cambio leggermente ridotto quella negli USA. (23.04.2025)

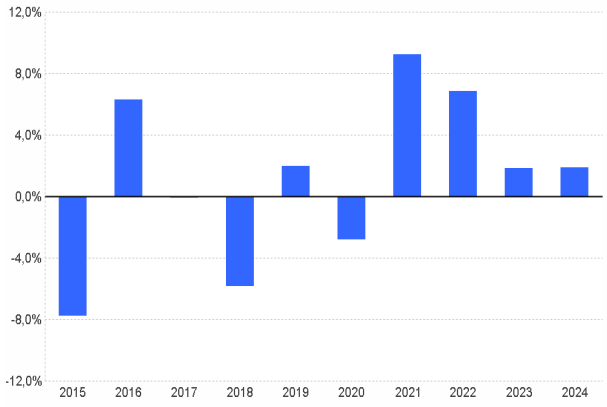
Il rendimento registrato nel passato non permette di fare previsioni sull'andamento futuro del Fondo.

Andamento del valore 5 anni: 30-apr-2020 - 30-apr-2025

in % p.a.	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	dall´inizio (16-set-2010)
Fondo	1,18	0,82	5,84	1,01	-0,00

Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

Andamento per anno solare



in %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fondo	-7,8	6,3	-0,1	-5,8	2,0	-2,8	9,2	6,8	1,9	1,9

Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

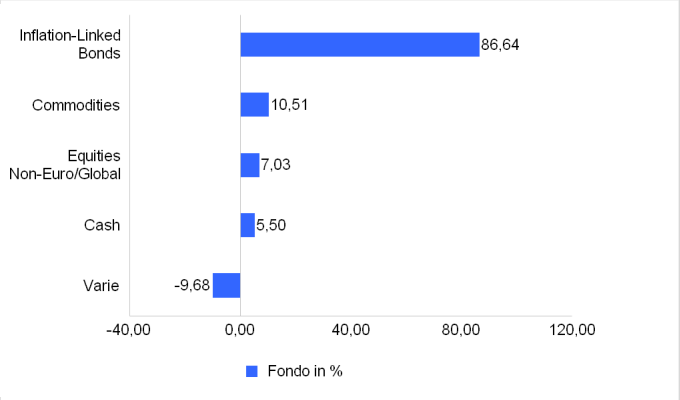
Il rendimento è calcolato dalla Raiffeisen KAG seguendo il metodo OeKB sulla base dei prezzi del Fondo pubblicati. Alla pagina seguente sono riportati i dettagli sulla calcolazione. [1]

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

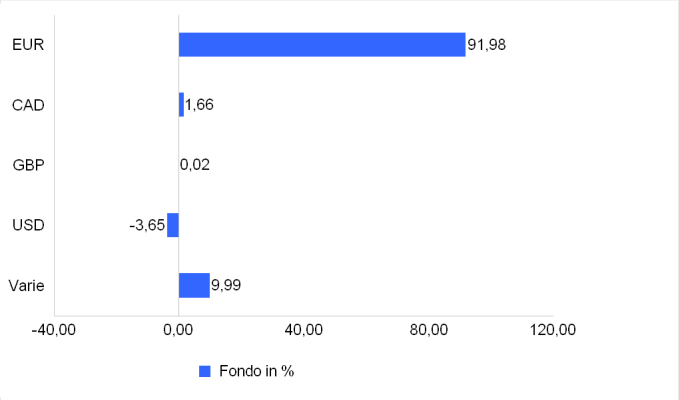
Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen-Inflation-Shield (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)	AT0000A0JQV3	16-set-2010
Spesa di rimborso massima (%)		-
Spese correnti (%) [3]		1,38
di cui spese amministrative (%)		1,00

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)	4,40
Sharpe Ratio (p. a., 3 anni)	-0,33
Maximum Drawdown (%, dall'inizio)	-31,97

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

Ø Rendimento (%)	-0,74
Ø Durata residua (anni)	0,69
Ø Duration (anni)	0,98
Ø Cedola (%)	-1,32
Ø Rating	aa

Nell'ambito della strategia d'investimento è possibile investire prevalentemente in depositi.

Nell'ambito della strategia d'investimento è possibile investire in derivati in misura prevalente (in riferimento al rischio a ciò legato).

Il Regolamento del Raiffeisen-Inflation-Shield (R) è stato approvato dalla FMA. Il Raiffeisen-Inflation-Shield (R) può investire oltre il 35 % del patrimonio del Fondo in titoli/strumenti del mercato monetario dei seguenti emittenti: Regno Unito, Stati Uniti D'America, Germania.

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 8 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.