

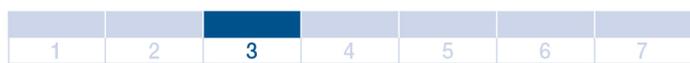
Raiffeisen Obbligazionario Globale-ESG (R)

Orientamento attuale del Fondo

Il Raiffeisen Obbligazionario Globale-ESG (R) è un fondo obbligazionario. Il Fondo investe prevalentemente in obbligazioni emesse da emittenti nordamericani, europei o asiatici nelle rispettive valute nazionali. Il Fondo intende promuovere caratteristiche ambientali/sociali e, a questo scopo, investe 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 quindi particolarmente adatto a Investitori/Investitrici che desiderino beneficiare delle opportunità d'utile di un investimento obbligazionario globale ben diversificato e appoggiare nel frattempo un'economia più sostenibile, e che siano ben consci dei rischi a ciò legati, come ad esempio fluttuazioni elevate delle quotazioni che possono arrivare sino a perdite di capitale o sviluppi monetari svantaggiosi.

Il Fondo è gestito in modo attivo in relazione al parametro di riferimento. Lo spazio di manovra della gestione del Fondo non è limitato dal ricorso a detto parametro di riferimento.

Indicatore di rischio ²



Rischio inferiore

Rischio superiore

Indicatore ESG Raiffeisen (0-100) ⁵

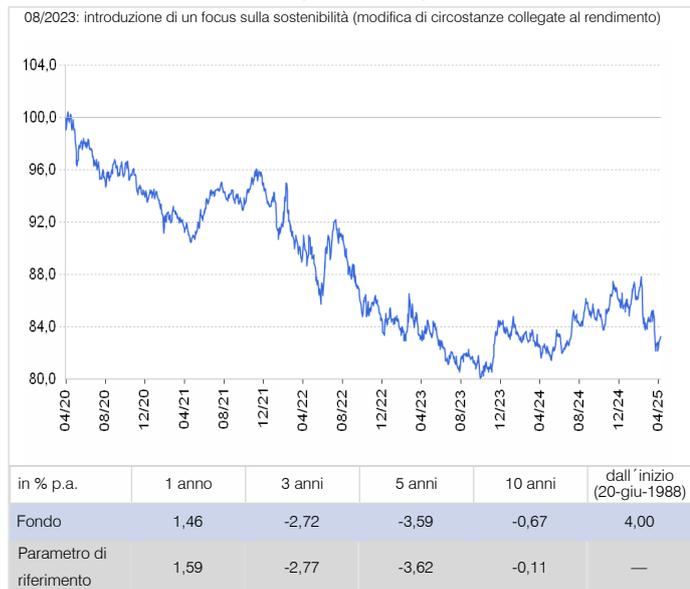
71,77

Dati generali del Fondo

| | |
|-----------------------------------|-----------------|
| Data di lancio | 20-giu-1988 |
| Volume del Fondo in milioni | 209,67 |
| Anno d'esercizio | 01.02. - 31.01. |
| Bloomberg-Ticker | RAIFEUR |
| ISIN ad accumulazione totale (VT) | AT0000785340 |

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



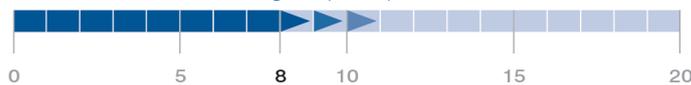
Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

Parametro di riferimento

Ponderazione in %

| | |
|--------------------|--------|
| JPM GBI Global EUR | 100,00 |
|--------------------|--------|

Orizzonte d'investimento consigliato (in anni)



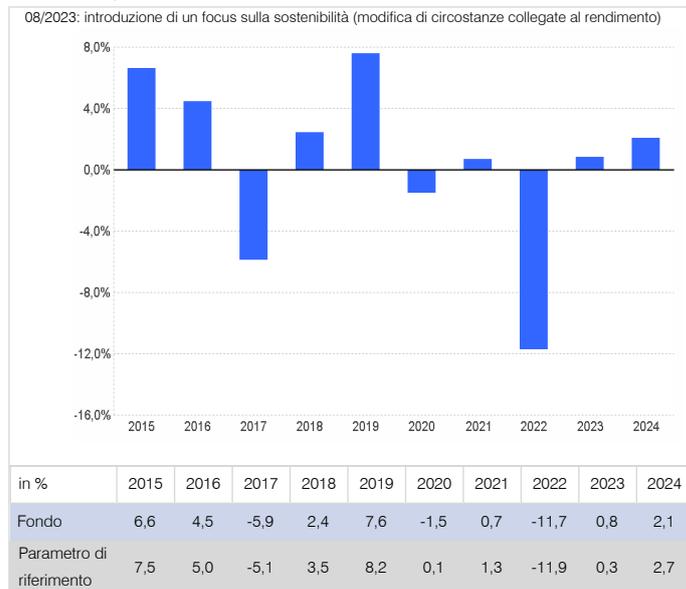
Commento del gestore del Fondo

Ad aprire i corsi obbligazionari sono stati divergenti. Le obbligazioni in USD a breve scadenza e le obbligazioni in EUR sono salite, le obbligazioni in USD a lunga scadenza e il dollaro USA sono scesi. La politica dei dazi commerciali caotica di Trump ha creato incertezza sui mercati. La BCE ha tagliato un'altra volta i tassi.

La ripartizione valutaria netta nel Fondo per le monete principali è la seguente: poco più del 50% in USD, 17% circa in EUR, 16% in JPY, 3% in CAD e 5% in GBP. Il rischio di variazione dei tassi è di poco superiore a 7 anni.

Negli USA si prevede una stagflazione, cioè stagnazione dell'economia e aumento dell'inflazione, e lo fa anche la banca centrale. Per questo sta ancora esitando con gli interventi sui tassi. La BCE invece ha più margine per tagliare i tassi. I corsi obbligazionari e il dollaro USA restano volatili. (23.04.2025)

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 calcolo. ¹

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

Il parametro di riferimento è espresso al netto delle spese e non è direttamente investibile.

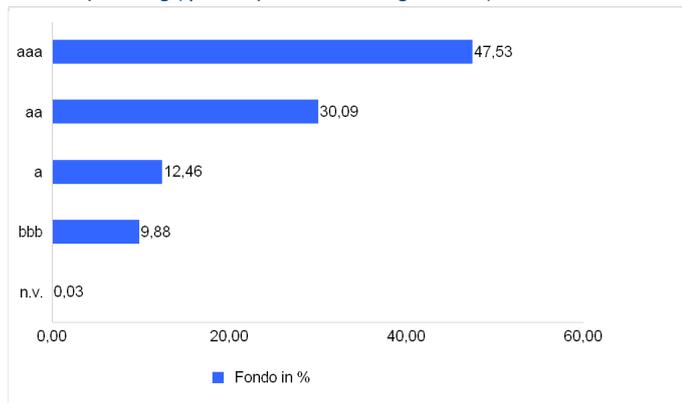
L'immagine riporta il parametro di riferimento utilizzato in passato, che può discostarsi dal parametro di riferimento indicato. A richiesta mettiamo a disposizione gratuitamente informazioni più dettagliate.

La Società di gestione può modificare il parametro di riferimento nel rispetto della salvaguardia degli interessi dei proprietari delle quote. Il parametro di riferimento rispettivamente valido al momento è indicato nel documento contenente le informazioni chiave e nel Prospetto informativo o nelle Informazioni ai sensi dell'art. 21 della Legge austriaca sui gestori di fondi d'investimento alternativi (Alternative Investmentfonds Manager-Gesetz, AIFMG).

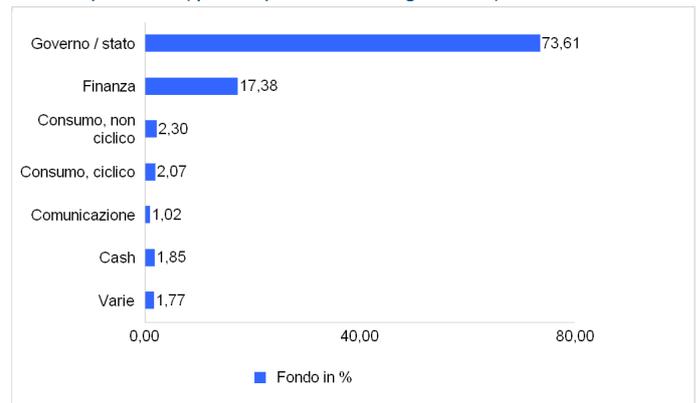
Ogni indice qui citato è un marchio registrato. Il Fondo non è sponsorizzato, incentivato, distribuito o altrimenti sostenuto dalla parte che concede la licenza. Il calcolo e la concessione in licenza di indici o relativi marchi non rappresentano in alcun modo raccomandazione all'investimento di capitali. Il rispettivo datore della licenza non è responsabile verso terzi per eventuali errori contenuti nell'indice. Avvertenze legali del datore della licenza: vedi www.rcm.at/licenzgeberhinweise e/o www.rcm-international.com del sito web del rispettivo Paese.

Raiffeisen Obbligazionario Globale-ESG (R)

Struttura per rating (quota al patrimonio obbligazionario)



Struttura per settori (quota al patrimonio obbligazionario)



Dati delle tranche

| | ISIN | Emissione |
|-----------------------------------|--------------|-------------|
| ISIN ad accumulazione totale (VT) | AT0000785340 | 26-mag-1999 |
| Spesa di rimborso massima (%) | | - |
| Spese correnti (%) ³ | | 0,85 |
| di cui spese amministrative (%) | | 0,72 |

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) | 6,36 |
| Sharpe Ratio (p. a., 3 anni) | -0,79 |
| Maximum Drawdown (% , dall'inizio) | -20,26 |

Cifre chiave (base = parte obbligazionaria del Fondo) ⁴

| | |
|-------------------------|------|
| Ø Rendimento (%) | 4,37 |
| Ø Durata residua (anni) | 9,25 |
| Ø Duration (anni) | 7,28 |
| Ø Cedola (%) | 3,41 |
| Ø Rating | aa |

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

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 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 2,75 %), 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 passati possono aiutare a valutare il modo in cui il Fondo è stato precedentemente gestito e a confrontarlo con il parametro di riferimento. 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.

⁵ 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.