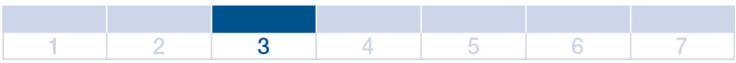
Raiffeisen-Income-ESG (R)

Orientamento attuale del Fondo

Il fondo è un fondo misto e il suo obiettivo è il conseguimento di dividendi regolari e il più possibile elevati, conservando allo stesso tempo la sostanza. Sono comunque possibili anche distribuzioni della sostanza, vale a dire il rimborso del capitale investito. Il Fondo intende promuovere caratteristiche ambientali/sociali e, a questo scopo, investe ricorrendo ai criteri ESG (Environmental, Social, Governance). Almeno il 25% 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. A questo scopo l'investimento avviene in classi che lascino rispettivamente prevedere un rendimento relativamente elevato in quel momento. Tra queste si annoverano soprattutto obbligazioni, azioni e strumenti del mercato monetario. Il Fondo è particolarmente adatto a Investitori e Investitrici che desiderino dividendi regolari, 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[1]



Rischio inferiore **Rischio superiore**

Orizzonte d'investimento consigliato (in anni)

Indicatore ESG Raiffeisen (0-100)[2]

65,66

Dati generali del Fondo

Data prima emissione	30 mag 2016
Volume del Fondo in milioni EUR	473,06
Anno d'esercizio	01.05. – 30.04.
Bloomberg-Ticker	RAIINRV
ISIN ad accumulazione totale (VT)	AT0000A1JU33

Commento del gestore del Fondo

Alla luce dell'escalation militare tra Israele e Iran, i mercati dei capitali globali sono stati sorprendentemente stabili. I mercati azionari e obbligazionari si sono mossi lateralmente. Le materie prime hanno guadagnato.

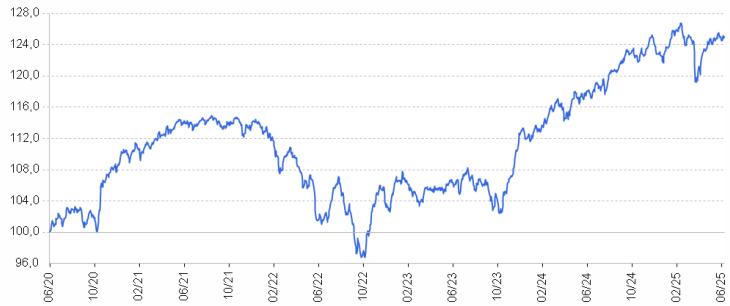
La quota azionaria è stata leggermente aumentata al 26% circa in seguito alle distorsioni sui mercati azionari. Sono stati effettuati modesti acquisti di obbligazioni ad alto rendimento sulla base dell'aumento dei differenziali di rendimento. Nonostante ciò, esiste tuttora una significativa posizione di liquidità. La duration è di poco superiore a 5 anni.

Ora che anche gli USA hanno bombardato (per ora solo) gli impianti nucleari iraniani, gli investitori aspettano la reazione dell'Iran, la cui portata può avere ripercussioni sull'inflazione e la congiuntura attraverso il prezzo del petrolio. O, nel migliore dei casi, diventare un non-evento. (23.06.2025)

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

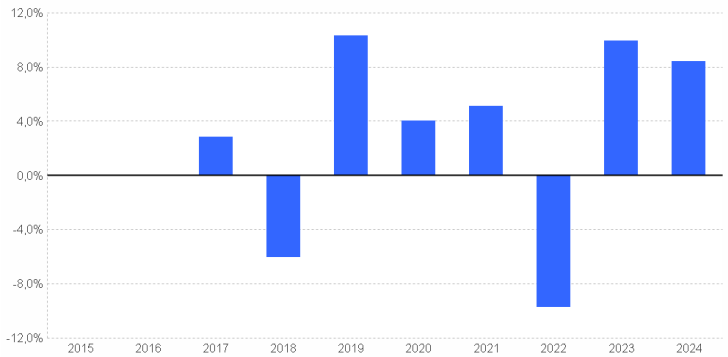
Andamento del valore 5 anni: 30 giu 2020 - 30 giu 2025

05/2022: introduzione di un focus sulla sostenibilità (modifica di circostanze collegate al rendimento)



Andamento per anno solare (%)

05/2022: introduzione di un focus sulla sostenibilità (modifica di circostanze collegate al rendimento)



in % p.a.	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	dall´inizio (30 mag 2016)
Fondo	6,24	7,21	4,57	—	2,99

Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

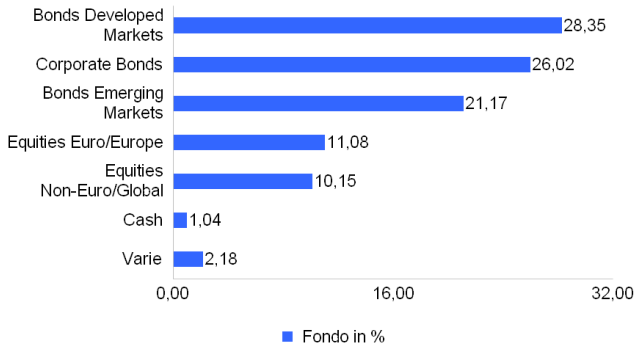
in %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fondo	—	—	2,9	-6,1	10,3	4,0	5,1	-9,8	9,9	8,4

Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

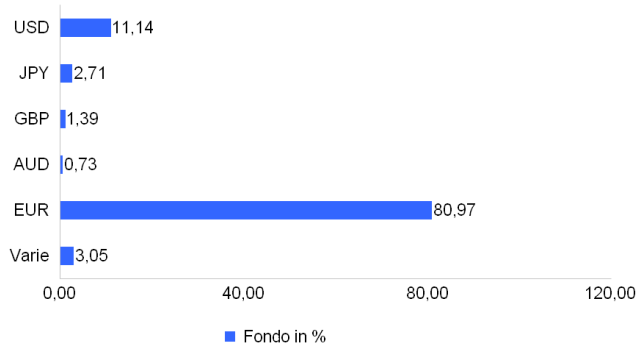
Il rendimento è calcolato dalla Raiffeisen KAG seguendo il metodo OeKB sulla base dei prezzi del Fondo pubblicati. Alla pagina seguente sono riportati i dettagli sulla calcolazione. [3]
Gli scenari di performance possono essere consultati nel Documento contenente le informazioni chiave.

Raiffeisen-Income-ESG (R)

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



Struttura per valute (quota al patrimonio del Fondo)



Dati delle tranche

	ISIN	Emissione
ISIN ad accumulazione totale (VT)	AT0000A1JU33	30 mag 2016
Spesa di rimborso massima (%)		-
Spese correnti (%)[4]		1,58
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)	7,87
Sharpe Ratio (p. a., 3 anni)	0,57
Maximum Drawdown (%, dall'inizio)	-18,04

Cifre chiave (base = parte obbligazionaria del Fondo)[5]

Ø Rendimento fino alla next call ponderato per la durata residua (%)	5,13
Ø Durata residua next call (anni)	10,31
Ø Duration alla next call (anni)	7,12
Ø Cedola (%)	3,64
Ø Rating	bbb

Il Regolamento del Raiffeisen-Income-ESG è stato approvato dalla FMA. Il Raiffeisen-Income-ESG può investire oltre il 35 % del patrimonio del Fondo in titoli/strumenti del mercato monetario dei seguenti emittenti: Canada, Stati Uniti D'America, Giappone, Australia, Germania, Finlandia, Belgio, Spagna, Svizzera, Svezia, Regno Unito, Italia, Austria, Paesi Bassi, Francia.

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 L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 8 anni.

2 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.

3 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.

4 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.

5 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.