



Il presente è un **documento ad uso interno del consulente**, che potrebbe contenere una rappresentazione vantaggiosa delle caratteristiche del fondo d'investimento. A tal proposito sottolineiamo che il cliente deve essere informato in maniera equilibrata sulle caratteristiche del prodotto. Il profilo di rischio-rendimento del fondo non è paragonabile a quello di un classico libretto di risparmio. Gli investimenti in fondi sono collegati a rischi più elevati che possono talvolta portare a perdite del capitale investito. Maggiori informazioni sul fondo (prospetto, ecc...) sono disponibili sul sito www.rcm-international.com/it

SRI AWARDS ITALY 2019: Raiffeisen Capital Management anche quest'anno al top!



Le valutazioni e i posizionamenti seguenti rappresentano la situazione in un dato momento e possono cambiare in qualsiasi momento e senza preavviso. Non costituiscono alcuna previsione sull'andamento futuro dei mercati finanziari o del Raiffeisen Bilanciato Sostenibile e Raiffeisen Azionario Sostenibile.

Dopo i successi del 2017 e del 2018, anche quest'anno Raiffeisen Capital Management si conferma fra le società di riferimento in Italia relativamente agli investimenti socialmente responsabili (SRI).

Lo scorso 20 Novembre 2019, infatti, Raiffeisen Capital Management si è aggiudicata, durante la terza edizione degli SRI Awards Italy, ben due primi posti fra i 5 premi assegnati ai prodotti SRI commercializzati in Italia.

Come nel 2018, anche quest'anno il Raiffeisen Bilanciato Sostenibile e il Raiffeisen Azionario Sostenibile trionfano nelle rispettive categorie, confermando Raiffeisen Capital Management come uno dei punti di riferimento della gestione sostenibile anche nel mercato italiano.

A. Il riconoscimento

Il **Raiffeisen Bilanciato Sostenibile**, nato nel lontano 1986 e gestito in maniera sostenibile dal 30 Settembre 2014, si è aggiudicato anche quest'anno il premio come miglior fondo SRI nella categoria "bilanciati e flessibili". Il **Raiffeisen Azionario Sostenibile**, nato nel 2002 e gestito in modo sostenibile dal 1° Ottobre 2014, si è aggiudicato anche quest'anno il riconoscimento come miglior fondo SRI nella categoria "azionari". Questi riconoscimenti certificano il massimo livello raggiunto dai prodotti per combinazione dei parametri di responsabilità e performance.

Gli SRI Awards sono stati comunicati nel corso di una cerimonia al termine della quarta edizione del Salone dello SRI, unico appuntamento in Italia dedicato alla presentazione di prodotti e strategie Sri ("Socially Responsible Investing"). Il Salone è organizzato da ETicaNews con il Forum per la finanza sostenibile, Anasf ed Efpa.

B. Il metodo di assegnazione dei premi

Gli SRI Awards sono assegnati su base quantitativa, attraverso l'applicazione di una matrice di valutazione elaborata da ETicaNews su tre macro-aree: i rating ESG; le performance di rischio e di rendimento; la governance del gestore (a sua volta declinata in "stewardship"; "know-how"; comunicazione; "engagement"). Le performance sono elaborate tramite la piattaforma MoneyMate. I rating ESG sono forniti da MSCI.

Per la definizione del campione sono stati considerati i fondi appartenenti all'Atlante Sri di ETicaNews, composto da fondi istituzionali e retail autorizzati alla vendita in Italia che soddisfano almeno una delle seguenti condizioni:

- ✓ i fondi con esplicito mandato Sri;
- ✓ i fondi il cui tema è strettamente legato ad almeno uno dei fattori ESG;
- ✓ i fondi green bond;

Al 30 Settembre 2019 i fondi censiti nell'Atlante Sri con queste caratteristiche erano 1.317.

Un secondo prerequisito necessario è il track record: sono stati infatti presi in considerazione solamente i fondi con un track record di almeno 3 anni al 30/09/2019 e che al contempo soddisfano i criteri per aggiudicarsi lo score ESG di MSCI.

A concorrere agli SRI Awards Italy 2019, sulla base di questi prerequisiti, sono stati un totale di 608 fondi raggruppati nelle seguenti 5 categorie: Azionari (308), Bilanciati e Flessibili (42), Obbligazionari Corporate (76), Obbligazionari Governativi (44) e Tematici (138).



Il presente è un **documento ad uso interno del consulente**, che potrebbe contenere una rappresentazione vantaggiosa delle caratteristiche del fondo d'investimento. A tal proposito sottolineiamo che il cliente deve essere informato in maniera equilibrata sulle caratteristiche del prodotto. Il profilo di rischio-rendimento del fondo non è paragonabile a quello di un classico libretto di risparmio. Gli investimenti in fondi sono collegati a rischi più elevati che possono talvolta portare a perdite del capitale investito. Maggiori informazioni sul fondo (prospetto, ecc...) sono disponibili sul sito www.rcm-international.com/it

C. I fondi Raiffeisen vincenti

1. Raiffeisen Bilanciato Sostenibile



1° CLASSIFICATO
(categoria fondi Bilanciati e Flessibili)
RAIFFEISEN CAPITAL MANAGEMENT
con il prodotto Raiffeisen Bilanciato Sostenibile

Raiffeisen Bilanciato Sostenibile: Informazioni principali	
Codice ISIN	AT0000785381 (Classe retail per l'Italia) AT0000859517 (Track record più esteso)
Valuta	EUR
Comm. Gestione	1,25% p.a.
Data di lancio	25.08.1986 (Lancio del fondo) 30.09.2014 (Inizio gestione SRI)

Uno degli obiettivi del Raiffeisen Bilanciato Sostenibile è quello di creare il miglior rapporto possibile tra rischio e rendimento. Il fondo punta a questo obiettivo con un portafoglio bilanciato fra azioni e obbligazioni dimostratosi efficiente da molti decenni. Nel Raiffeisen Bilanciato Sostenibile – nato il 25 Agosto 1986 con il nome di Raiffeisen Bilanciato Globale - questo approccio viene combinato con rigorosi criteri di sostenibilità sin dal 30 Settembre 2014, data in cui è iniziata la gestione del fondo secondo criteri SRI. Da allora il fondo non cessa di registrare delle buone performances e di attirare un numero di investitori in costante aumento.

Performance dal lancio della gestione SRI (30.09.14 -31.10.19)



Fonte: Raiffeisen KAG, calcoli interni. Dati dal 30.09.14 al 31.10.19. Performance netta della classe registrata per il collocamento in Italia (AT0000785381). La performance dei fondi d'investimento è calcolata da Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft mbH in conformità al metodo sviluppato dalla OeKB, sulla base dei dati forniti dalla banca depositaria. Costi individuali come le spese di sottoscrizione e rimborso non sono state considerate nel calcolo della performance. La performance ottenuta in passato non permette di trarre conclusioni relative all'andamento futuro di un fondo. Rendimento al lordo degli oneri fiscali.

2. Raiffeisen Azionario Sostenibile

Il Raiffeisen Azionario Sostenibile, nato nel lontano 2002 come Raiffeisen Azionario Etico, può essere considerato come il più "antico" fondo sostenibile disponibile al collocamento retail di Raiffeisen Capital Management. Questa data di lancio attesta l'impegno della nostra SGR nel campo degli investimenti socialmente responsabili, ben prima che questi ultimi diventassero un concetto "in voga" e sulla bocca di tutti. Il 1 Ottobre 2014, data di ridenominazione del fondo, è avvenuto un aggiornamento dell'approccio di gestione. Il portafoglio del fondo è investito in maniera ampiamente diversificata in imprese dei mercati sviluppati catalogate come sostenibili in conformità a criteri sociali, ecologici ed etici. L'utilizzo di strumenti derivati avviene solo ed esclusivamente a scopo di copertura. L'universo d'investimento del fondo consiste di circa 3.600 titoli azionari globali che vengono analizzati sia dal punto di vista sostenibile che da quello finanziario. Il risultato di queste analisi è un portafoglio diversificato di circa 80-100 titoli sottostanti.

Raiffeisen Azionario Sostenibile: Informazioni principali	
Codice ISIN	AT0000677927 (Classe retail per l'Italia) AT0000677919 (Track record più esteso)
Valuta	EUR
Comm. Gestione	1,50% p.a.
Data di lancio	13.05.2002 (Lancio del fondo) 01.10.2014 (Aggiornamento gestione SRI)



Il presente è un **documento ad uso interno del consulente**, che potrebbe contenere una rappresentazione vantaggiosa delle caratteristiche del fondo d'investimento. A tal proposito sottolineiamo che il cliente deve essere informato in maniera equilibrata sulle caratteristiche del prodotto. Il profilo di rischio-rendimento del fondo non è paragonabile a quello di un classico libretto di risparmio. Gli investimenti in fondi sono collegati a rischi più elevati che possono talvolta portare a perdite del capitale investito. Maggiori informazioni sul fondo (prospetto, ecc...) sono disponibili sul sito www.rcm-international.com/it



1° CLASSIFICATO
(categoria fondi Azionari)
RAIFFEISEN CAPITAL MANAGEMENT
con il prodotto Raiffeisen Azionario Sostenibile

Performance dal lancio della gestione SRI (01.10.14 -31.10.19)



Fonte: Raiffeisen KAG, calcoli interni. Dati dal 01.10.14 al 31.10.19. Performance netta della classe registrata per il collocamento in Italia (AT0000677927). La performance dei fondi d'investimento è calcolata da Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft mbH in conformità al metodo sviluppato dalla OeKB, sulla base dei dati forniti dalla banca depositaria. Costi individuali come le spese di sottoscrizione e rimborso non sono state considerate nel calcolo della performance. La performance ottenuta in passato non permette di trarre conclusioni relative all'andamento futuro di un fondo. Rendimento al lordo degli oneri fiscali.

D. I fondi sostenibili di Raiffeisen Capital Management

«Sono sempre più numerosi gli investitori privati, oltre che istituzionali, che mostrano interesse verso investimenti che generino non solo rendimento, ma che considerino anche orientamenti di pensiero sociali ed ecologici», spiega Donato Giannico, Country Head per l'Italia di Raiffeisen

Capital Management. «I nostri fondi sostenibili stanno dimostrando di saper fare proprio questo: generare rendimento per il cliente senza dimenticare le nostre responsabilità verso le future generazioni».

«Il nostro processo di investimento – aggiunge Wolfgang Pinner, Responsabile SRI di Raiffeisen Capital Management – è basato su diversi pilastri e una solida collaborazione tra differenti team di gestione. Il team Multi Asset Strategies è responsabile dell'allocazione tra bond e azioni, mentre il team SRI applica i filtri di sostenibilità o di esclusione definiti dal nostro modello di scoring ESG e lavora a stretto contatto con i gestori azionari e obbligazionari per la selezione dei singoli titoli del portafoglio».

Il Raiffeisen Bilanciato Sostenibile e il Raiffeisen Azionario Sostenibile sono solo due fra i vari fondi della gamma SRI di Raiffeisen Capital Management, gamma che conta alcuni fondi "storici" come il Raiffeisen Sostenibile Breve Termine unitamente a fondi lanciati più di recente come il Raiffeisen Green Bonds, Raiffeisen Sostenibile Diversificato, Raiffeisen Sostenibile Solidità, Raiffeisen Azionario Sostenibile Mercati Emergenti e Raiffeisen Sostenibile Momentum. La gamma di fondi sostenibili di Raiffeisen Capital Management è certificata dal logo Eurosif Transparency e dal marchio ecologico austriaco Austrian Ecolabel (ad eccezione del Raiffeisen Sostenibile Diversificato).

Gamma SRI Raiffeisen al 31.10.19	Classe	ISIN
Raiffeisen Sostenibile Breve Termine (R)	ACC	AT0000A19HM5
Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile (R)	ACC	AT0000689971
Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile (S)	DIS (m)	AT0000A0PG34
Raiffeisen Bilanciato Sostenibile (R)	ACC	AT0000785381
Raiffeisen Azionario Sostenibile (R)	ACC	AT0000677927
Raiffeisen Az. Sostenibile Mercati Emergenti (R)	ACC	AT0000A1TB59
Raiffeisen Sostenibile Diversificato(R)	ACC	AT0000A105C5
Raiffeisen Sostenibile Solidità (R)	ACC	AT0000A1VP59
Raiffeisen Sostenibile Solidità (S)	DIS (a)	AT0000A1VP42
Raiffeisen GreenBonds (R)	ACC	AT0000A1VGG8
Raiffeisen GreenBonds (S)	ACC	AT0000A1VGH6
Raiffeisen Sostenibile Momentum (R)	ACC	AT0000A20EY5



Il presente è un **documento ad uso interno del consulente**, che potrebbe contenere una rappresentazione vantaggiosa delle caratteristiche del fondo d'investimento. A tal proposito sottolineiamo che il cliente deve essere informato in maniera equilibrata sulle caratteristiche del prodotto. Il profilo di rischio-rendimento del fondo non è paragonabile a quello di un classico libretto di risparmio. Gli investimenti in fondi sono collegati a rischi più elevati che possono talvolta portare a perdite del capitale investito. Maggiori informazioni sul fondo (prospetto, ecc...) sono disponibili sul sito www.rcm-international.com/it

Gli investimenti in fondi comuni d'investimento sono esposti a rischi potenzialmente elevati che possono andare fino alla perdita del capitale investito.

Il prospetto e il documento contenente le informazioni per i clienti (KIID) del Raiffeisen Bilanciato Sostenibile e del Raiffeisen Azionario Sostenibile sono disponibili in lingua inglese e, nel caso del KIID, in italiano sul sito www.rcm-international.com.

Il Regolamento del Raiffeisen Sostenibile Diversificato è stato approvato dalla FMA. Il Fondo può investire oltre il 35 % del patrimonio in obbligazioni dei seguenti emittenti: Germania, Francia, Italia, Gran Bretagna, Austria, Belgio, Finlandia, Paesi Bassi, Svezia, Spagna. Il Raiffeisen Azionario Sostenibile, il Raiffeisen Azionario Sostenibile Mercati Emergenti e il Raiffeisen Sostenibile Momentum presentano 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 quindi possibile escludere perdite del capitale investito. Rendimenti bassi o persino negativi di strumenti monetari e obbligazioni legati agli sviluppi dei mercati possono influire in maniera negativa sul valore netto del Raiffeisen Sostenibile Breve Termine o possono dimostrarsi insufficienti a coprire le spese correnti del fondo.

Disclaimer

Il presente documento è stato redatto e realizzato da Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Vienna, Austria ("Raiffeisen Capital Management" ovvero "Raiffeisen KAG"). Le informazioni in esso riportate, nonostante la cura posta nelle ricerche, sono destinate esclusivamente a scopi di informazione senza alcun impegno. Esse si basano sullo stato della conoscenza delle persone incaricate della stesura al momento della loro elaborazione e possono essere in qualsiasi momento e senza ulteriore preavviso modificate da Raiffeisen KAG. È esclusa qualsiasi responsabilità di Raiffeisen KAG in relazione al presente documento ed alla presentazione verbale basata sullo stesso, in particolare modo per quanto riguarda l'attualità, la veridicità o la completezza delle informazioni messe a disposizione ovvero delle fonti, nonché per quanto riguarda l'avverarsi delle previsioni in esso espresse. Allo stesso modo, eventuali previsioni ovvero simulazioni riportate sulla base di andamenti registrati in passato non costituiscono un indicatore affidabile per gli andamenti futuri. Si ricorda inoltre che, nel caso di prodotti espressi in valute straniere, il rendimento può aumentare o diminuire anche in seguito alle oscillazioni del cambio. Il contenuto del presente documento non rappresenta un'offerta, né una proposta di acquisto o di vendita, né un'analisi degli investimenti. In particolare, esso non può sostituire la consulenza di investimento personalizzata né qualsiasi altro tipo di consulenza. Nel caso lei sia interessato ad un prodotto specifico, unitamente al suo consulente, anche noi saremmo lieti di fornirle per questo prodotto, prima di qualsiasi sottoscrizione, il prospetto completo o le informazioni per l'investitore previste in base alla sezione 21 della legge austriaca sui fondi d'investimento (AIFMG). Investimenti concreti non dovrebbero venir effettuati prima di un incontro con il suo consulente e senza una discussione e analisi del prospetto completo o delle informazioni per l'investitore previste in base alla sezione 21 della legge austriaca sui fondi d'investimento (AIFMG). Si ricorda espressamente che le operazioni di investimento in titoli possono essere accompagnate da rischi elevati e che il loro trattamento fiscale dipende dalla situazione personale dell'investitore, oltre ad essere soggetto a modificazioni future.

La performance dei fondi d'investimento è calcolata da Raiffeisen Kapitalanlage Gesellschaft m.b.H. – o, per i fondi immobiliari, da Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage GmbH – in conformità al metodo sviluppato dalla OeKB (Österreichische Kontrollbank), sulla base dei dati forniti dalla banca depositaria (utilizzando un prezzo indicativo nell'eventualità che il pagamento del prezzo di rimborso sia stato sospeso). Costi individuali – come, in particolare, le spese di sottoscrizione e rimborso, così come gli oneri fiscali – non sono stati considerati nel calcolo della performance. Nel caso in cui questi costi siano stati inclusi, ciò implicherà una performance inferiore in base all'ammontare delle spese o degli oneri fiscali considerati. Il livello massimo delle commissioni di sottoscrizione e rimborso è illustrato nelle Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) o, nel caso dei fondi immobiliari, nel prospetto semplificato. La Raiffeisen KAG calcola le performance di portafoglio utilizzando il metodo "time-weighted return (TWR)" o il metodo "money-weighted return (MWR)" [la preghiamo di far riferimento ai dettagli specifici su questo tema illustrati nella presentazione] sulla base dei più recenti prezzi di borsa, tassi di cambio e prezzi di mercato, così come sulla base dei sistemi di informazione titoli. La performance ottenuta in passato non permette di trarre conclusioni relative all'andamento futuro di un fondo di investimento o di un portafoglio. L'andamento della quotazione è espresso in termini percentuali (senza spese), ipotizzando il reinvestimento dei proventi distribuiti. I prospetti completi pubblicati e le informazioni per gli investitori previste in base alla sezione 21 della legge austriaca sui fondi d'investimento (AIFMG), così come le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID) dei fondi della Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. sono disponibili in lingua tedesca sul sito www.rcm.at (per alcuni fondi le informazioni per l'investitore inoltre anche in lingua inglese) e se le quote dei fondi sono distribuiti all'estero sul sito www.rcm-international.com in lingua inglese (eventualmente in lingua tedesca) o nella sua lingua nazionale sul sito www.rcm-international.com. La riproduzione di informazioni o di dati ed in particolare l'utilizzazione di testi, parti di testi o di immagini contenuti nel presente documento è ammessa soltanto previo consenso di Raiffeisen KAG.

Data di aggiornamento: 26 Novembre 2019

Informazioni legali

Titolare mediar: Zentrale Raiffeisenwerbung

Editore: redatto da Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Mooslackengasse 12, 1190 Vienna

Pensate all'ambiente prima di stampare questo documento.