



# newsflash

Informazioni attuali | Documento ad uso del consulente



# Il nostro contributo alla transizione energetica: Raiffeisen Azionario SmartEnergy-ESG

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 per l'andamento futuro dei mercati finanziari o del Raiffeisen Azionario SmartEnergy-ESG.

Le energie rinnovabili costituiscono un fattore importante per frenare il cambiamento climatico in corso. Grazie al Raiffeisen Azionario SmartEnergy-ESG è possibile prendere parte all'attuale "spinta energetica".

- Fondo tematico con approccio ESG integrato
- Fondo globale con un'ampia diversificazione geografica del rapporto rischio/rendimento e con una più bassa impronta di CO<sub>2</sub> rispetto ai fondi energetici convenzionali
- Per investitori orientati al lungo termine, alle tematiche „verdi“, alle energie rinnovabili e che, al tempo stesso, sono consapevoli dei rischi tipici dei mercati azionari

Inondazioni, incendi boschivi, migrazioni di massa e la distruzione della biodiversità sono solo alcune delle conseguenze per gli esseri umani, per la fauna e l'ambiente se non riusciremo a mantenere il riscaldamento globale al di sotto dei 2 gradi Celsius entro il 2100. La lotta contro le emissioni di CO<sub>2</sub> - due terzi delle quali sono legate all'energia - richiede una produzione e una promozione dell'energia lungimirante, così come una gestione energetica responsabile. Abbattere le emissioni molto rapidamente è possibile solo se la svolta energetica viene perseguita sistematicamente. Questo significa che molto più denaro deve confluire nelle energie rinnovabili.

## Il Raiffeisen Azionario SmartEnergy-ESG

Il fondo Raiffeisen Azionario SmartEnergy-ESG, lanciato a metà aprile del 2020, sostiene questa idea attraverso investimenti mirati nelle energie rinnovabili, nella distribuzione e nell'efficienza energetica, nella gestione e nello stoccaggio dell'energia, nonché nel suo trasporto. La caratteristica speciale di questo fondo: gli investimenti avvengono sulla base di criteri sostenibili!

Il Raiffeisen Azionario SmartEnergy-ESG non segue alcun benchmark, ma si attiene agli standard di sostenibilità "Smart-Energy" definiti dalla stessa Raiffeisen Capital Management. Il focus è sull'economia senza carbonio ("low carbon economy") con l'utilizzo di energia rinnovabile e più efficiente. Il fondo considera molti dei settori legati alle aree dell'energia, della tecnologia,

dell'industria e dei "megatrend" i quali sono caratterizzati da opportunità di crescita, il che aumenta la prospettiva di rendimenti interessanti. Questo vale, per esempio, per il comparto dell'idrogeno come carburante alternativo e per quello delle batterie più efficienti e meno costose per i veicoli elettrici. L'energia solare ed eolica diventerà ancora più importante man mano che le centrali a carbone andranno scomparendo. Le aziende che gestiscono reti energetiche "intelligenti" o che le dotano di software adeguati ("smart metering") sono anch'esse di grande interesse per il team di gestione.

## Il portafoglio

Il Raiffeisen Azionario SmartEnergy-ESG ha un focus globale ed investe in un portafoglio concentrato di 50 aziende che consentono (o beneficiano) del processo di trasformazione nel settore energetico e che hanno un Raiffeisen ESG Rating<sup>1</sup> pari ad almeno "50" (il valore massimo è "100"). Ciò significa che, oltre alle opportunità finanziarie, nel processo d'investimento si tiene conto anche degli indicatori ESG. Questi indicatori riguardano l'intensità di CO<sub>2</sub> ("Scope 1 e 2"), i gas a effetto serra prodotti, il consumo idrico e di energia, nonché i volumi di rifiuti prodotti e l'uso di acqua riciclata. Grazie ad un'attenta selezione dei titoli, il Raiffeisen Azionario SmartEnergy-ESG lascia un'impronta di carbonio significativamente inferiore rispetto ai fondi energetici convenzionali e le aziende investite nel fondo consumano meno acqua e producono meno rifiuti.

<sup>1</sup> Per ESG si intende Ambiente (Environment | E), Società (Social | S) e buon governo aziendale (Governance | G).

Il Raiffeisen Azionario SmartEnergy-ESG si distingue dai classici benchmark che investono solo in "utilities" (cioè energia eolica e solare) perché tiene conto anche delle aziende del settore industriale e tecnologico.

Nel settore industriale, per esempio, il fondo si concentra su aziende che rendono gli edifici più efficienti. Circa il 35% degli edifici nell'UE ha più di 50 anni e il 75% degli edifici è considerato inefficiente dal punto di vista energetico - quindi c'è ancora molto che può essere fatto. Il settore tecnologico, non solo fornisce componenti chiave per il settore delle energie rinnovabili, ma anche per la mobilità elettrica, che è attualmente un settore in rapida crescita. Anche il tema dell'idrogeno sta diventando sempre più interessante.



A questo punto, bisogna sottolineare che i settori e i temi menzionati sono soggetti agli sviluppi dei mercati dei capitali e sono associati ai rischi corrispondenti.

### Lo sviluppo del fondo dal lancio

Il Raiffeisen Azionario SmartEnergy-ESG è stato lanciato ad aprile 2020, un periodo non facile. Il fatto che i mercati azionari siano saliti per la maggior parte dei lockdown ha assicurato una buona performance dal lancio del fondo, anche se la performance passata non è indicativa di quella futura. I timori che i governi avrebbero ridotto il loro coinvolgimento in questo settore non si sono concretizzati. Molti governi continuano a rispettare i propri obiettivi climatici e anche la Commissione europea sta portando avanti il "Green Deal". Il Raiffeisen Azionario SmartEnergy ESG si è comportato di conseguenza. La forte performance mostra il potenziale del prodotto, ma gli investitori devono essere consapevoli che, nonostante l'alto potenziale di crescita a lungo termine, si potrebbero anche verificare dei forti movimenti contrari e non si possono escludere perdite del capitale investito.

### Disclaimer - Documento ad uso interno del consulente

Il presente documento ha scopo informativo per clienti professionali e/o consulenti e non è consentita la sua distribuzione a clienti privati. Nonostante l'accuratezza delle ricerche, le indicazioni messe a disposizione hanno scopo puramente informativo, sono basate sullo stato delle conoscenze delle persone incaricate della sua redazione al momento dell'elaborazione e possono essere modificate da Raiffeisen Kapitalanlage GmbH (KAG) in qualunque momento senza ulteriore comunicazione. Si esclude qualunque responsabilità della KAG in merito a queste informazioni o alla presentazione orale basata su di esse, in particolare in riferimento all'attualità, esattezza o completezza delle informazioni o fonti d'informazione a disposizione o al realizzarsi di eventuali previsioni ivi formulate. In questo documento di consulenza si potrebbe talvolta giungere anche ad una rappresentazione vantaggiosa delle caratteristiche del prodotto. In questo contesto, segnaliamo che il cliente deve essere informato in modo equilibrato relativamente al prodotto. Il profilo di rischio e rendimento dei fondi non è paragonabile a quello di un classico libretto di risparmio. Gli investimenti in fondi sono associati a rischi superiori, comprese le perdite del capitale investito. Informazioni più dettagliate sui prodotti menzionati nel presente documento (prospetto, KID, ecc.) sono disponibili all'indirizzo [www.rcm.at](http://www.rcm.at)

Immagine: iStockphoto.com, data di aggiornamento: 18.02.2021  
Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, Mooslackengasse 12, A-1190 Vienna

### Informazioni principali

- Data di lancio: 15 Aprile 2020
- Volume: 61,7 Mil. di euro (dato al 31.01.21)
- ISIN:  
AT0000A2ETT8 | Retail | Accumulazione  
AT0000A2NYB7 | Istituzionale | Accumulazione
- Commissione di gestione:  
Retail: 1.50 % p.a. | Istituzionale: 0,75 % p.a.
- Durata di investimento consigliata: 10 anni

### Gli investimenti in fondi comuni d'investimento sono associati a rischi elevati, che possono portare anche a perdite del capitale investito.

Il prospetto e il documento contenente le informazioni-chiave per la clientela (KIID) del Raiffeisen Azionario SmartEnergy-ESG sono disponibili in tedesco all'indirizzo [www.rcm.at](http://www.rcm.at) (per alcuni fondi i documenti contenenti le informazioni-chiave per la clientela sono disponibili anche in inglese) o, in caso di vendita di quote all'estero, all'indirizzo [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com) in inglese o, nel caso del KID, nella lingua locale. I prospetti e documenti contenenti le informazioni-chiave per la clientela (KIID) sono stati trasmessi alla Österreichische Kontrollbank AG.

### Prima dell'adesione leggere il prospetto.

Il Fondo presenta una volatilità elevata, vale a dire che il valore delle quote può essere esposto anche in tempi brevi ad ampie oscillazioni al rialzo o al ribasso, non è quindi possibile escludere perdite del capitale investito.



Per favore pensa all'ambiente  
prima di stampare.

