

Raiffeisen Sostenibile Momentum

Il fondo sostenibile che mira a sfruttare il potenziale delle Small & Mid-caps europee supera i 200 milioni

Il presente documento ha scopo informativo per consulenti e non è consentita la sua distribuzione a clienti privati. 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 Sostenibile Momentum.

- Le piccole e medie imprese sono, per l'investitore interessato al tema della sostenibilità, particolarmente interessanti sotto diversi aspetti: esse crescono di solito in modo più dinamico rispetto alle grandi aziende, possono implementare delle misure sostenibili spesso in maniera più rapida e si lasciano più facilmente analizzare dal punto di vista SRI. Finora però sono pochissimi i fondi d'investimento incentrati su questo interessante segmento di mercato.
- Il Raiffeisen Sostenibile Momentum offre all'investitore la possibilità di puntare proprio su questo segmento attraverso un innovativo concetto d'investimento. Precedentemente utilizzato esclusivamente per la gestione di un mandato istituzionale, questo innovativo processo d'investimento, grazie alla creazione del Raiffeisen Sostenibile Momentum, è disponibile in Italia anche per la più ampia clientela retail.

- ✓ Investire in modo sostenibile non comporta di per sé svantaggi in termini di rendimento ma dischiude invece un nuovo potenziale in termini di performance;
- ✓ Nato il 15 Novembre 2016, il fondo ha da poco superato i 200 milioni di volume e gode di ottima salute!
- ✓ Il Raiffeisen Sostenibile Momentum investe nelle aziende operanti in maniera sostenibile del segmento delle small & mid-caps europee, le quali crescono in modo superiore alla media (nel raffronto a lungo termine) e possono implementare misure sostenibili in modo migliore rispetto alle grandi imprese;
- ✓ Fino a poco tempo fa non c'erano prodotti SRI incentrati sul segmento delle piccole-medie imprese;
- ✓ Raiffeisen Capital Management vanta un know-how di lungo termine sia nella gestione SRI, sia in quella delle aziende a piccola capitalizzazione, soggette per loro natura a particolari rischi (ad esempio: rischio di default);
- ✓ Innovativo processo d'investimento già testato in un prodotto istituzionale di Raiffeisen Capital Management;

Investimenti sostenibili: timori e svantaggi in termini di performance sono privi di fondamento

A differenza di quanto talvolta alcuni operatori temono, le aziende che operano in modo sostenibile non presentano svantaggi in termini di redditività o di potenziale di rendimento rispetto agli investimenti "tradizionali". Al contrario: grazie al loro particolare modello aziendale riescono spesso ad evitare o a ridurre svariati rischi rispetto alle aziende dello stesso settore che non operano in conformità ai principi SRI. Esse sono – ad esempio – meno soggette ad incorrere in sanzioni o violazioni di determinati standard sociali ed ambientali che portano con sé evidenti rischi reputazionali. Inoltre, esse portano spesso ad un risparmio di costi grazie ad un miglior utilizzo delle risorse e a una riduzione degli incidenti sul lavoro e della produzione di rifiuti. A ciò si aggiunge il fatto che i consumatori si interessano sempre più alle modalità di lavorazione dei prodotti e dei servizi che acquistano.

Un processo d'investimento innovativo: L'ESG-Momentum

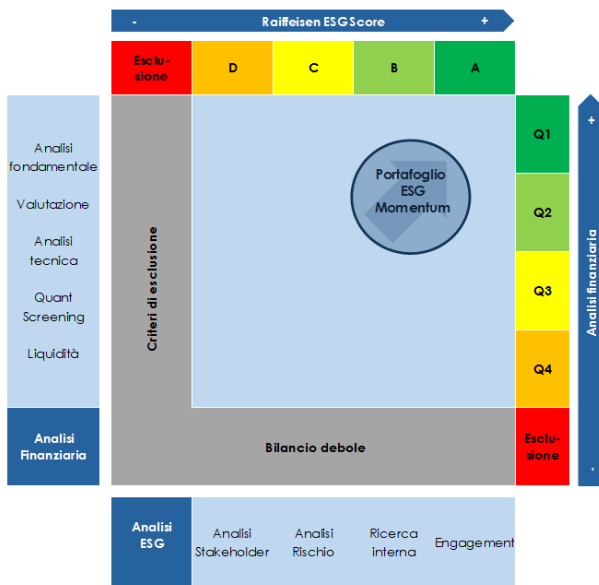
Raiffeisen Capital Management vanta l'investimento socialmente responsabile fra le proprie competenze chiave. Il Raiffeisen Sostenibile Momentum – lanciato il 15 Novembre 2016 e registrato al collocamento in Italia il 14 Maggio 2018 – ha ampliato la gamma dei fondi sostenibili disponibili per la clientela retail italiana. Il fondo investe

FundNews

Settembre 2020

Documento ad uso del consulente

prevalentemente in aziende europee a piccola e media capitalizzazione (che può andare dai 250 milioni al 25 miliardi di euro) e nel far ciò utilizza un approccio d'investimento particolarmente innovativo.



Categorie

ESG-Momentum=> investimento "core"

- La base è composta dalla banca dati ESG di Raiffeisen Capital Management
- Momentum ESG positivo negli ultimi 3 anni

ESG-Potentials=> Componente satellite nel portafoglio

- Elevato potenziale di miglioramento
- Momentum positivo su un periodo più breve
- Nuovo inserimento nel rating
- Elevata attività di engagement

ESG-Stars=> Componente satellite nel portafoglio

- Rating ESG già eccellente
- Momentum positivo pluriennale
- Raiffeisen-ESG-Score > 80
- Potenziale di miglioramento limitato, tuttavia, effetto positivo sul dialogo con le imprese

Ad ogni azienda che compone l'universo d'investimento del fondo viene attribuito dal team di gestione un **"ESG Score"** ovvero un punteggio che misura il grado di sostenibilità dell'azienda. Un prerequisito essenziale affinché un'azienda possa essere incorporata dal team di gestione nel patrimonio del fondo è il raggiungimento di un punteggio minimo. A ciò si aggiunge il filtro rappresentato da una severa analisi dei cosiddetti "criteri negativi" che rappresentano una componente importante del processo d'investimento SRI di casa Raiffeisen. Le aziende che superano questi primi due livelli di analisi vengono poi valutate sotto il profilo economico e della redditività potenziale. La novità alla base del processo d'investimento del Raiffeisen Sostenibile Momentum è che **l'ESG score non viene considerato in modo "statico", bensì viene considerato lo sviluppo del punteggio sostenibile durante un determinato periodo di tempo: il focus dell'investimento è rappresentato da quelle aziende il cui livello di sostenibilità è significativamente migliorato nel corso degli ultimi tre anni.** È questo quello che intendiamo quando parliamo di un (positivo) "momentum" sostenibile: un miglioramento dell'ESG Score durante un periodo di tempo predefinito. Le aziende selezionate tramite questo processo (al momento circa 370) vengono suddivise in tre gruppi. Il risultato di questo processo è un portafoglio concentrato composto da circa 50 titoli singoli: dai 30 ai 40 titoli "momentum"; dal 5 ai 10 titoli "potentials" e da 5 a 10 titoli "stars".

Raiffeisen Sostenibile Momentum: Informazioni Principali

Struttura legale	Fondo comune d'investimento aperto UCITS, di diritto austriaco, liquidità giornaliera (soggetta alla sospensione del NAV in caso di circostanze eccezionali)				
Data di lancio	15 novembre 2016 (dal 14 Maggio 2018 disponibile al collocamento in Italia)				
Commissioni di gestione	Retail	1,50 % p.a.	EUR	AT0000A20EY5	Ad accumulazione

Il Fondo presenta 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 qui possibile escludere anche perdite di capitale.

FundNews

Settembre 2020

Documento ad uso del consulente

L'investimento sostenibile non è più un esotico investimento di nicchia.

Raiffeisen Capital Management annovera gli investimenti sostenibili fra le proprie competenze chiave e offre alla sua clientela – attraverso il Raiffeisen Sostenibile Momentum – un prodotto innovativo che tende a conciliare l'approccio sostenibile con la redditività potenziale nel lungo termine sopra la media delle aziende europee a piccola e media capitalizzazione. Il concetto d'investimento alla base del fondo – il processo ESG Momentum – viene già utilizzato con successo da circa 4 anni dai gestori di Raiffeisen Capital Management e dal 15 novembre 2016 rappresenta il fulcro del Raiffeisen Sostenibile Momentum.

Performance del fondo dal lancio al 31 Agosto 2020



Fonte: Raiffeisen KAG, calcoli interni, Dati dal 15.11.16 al 31.08.20. Performance netta per la classe con il track record più esteso (AT0000A1PKT5). La performance è stata calcolata da Raiffeisen KAG secondo la metodologia implementata da OeKB sulla base dei dati forniti dalla banca depositaria. I rendimenti passati del fondo comune di investimento non costituiscono garanzia per le performance future di un fondo d'investimento.

Le opportunità di guadagno di questo fondo incentrato sulle azioni di imprese europee sono collegate ai relativi rischi propri di questo settore, ad esempio più marcate oscillazioni dei corsi o il rischio di perdite del valore dei titoli. Consigliamo pertanto per questo tipo di investimento un **orizzonte di investimento di almeno 10 anni**.

Il Raiffeisen Sostenibile Momentum, dal 14 Maggio 2018 disponibile al collocamento presso la clientela retail italiana, è parte della già ampia offerta di fondi gestiti da Raiffeisen Capital Management secondo criteri socialmente responsabili (SRI) che si compone dei seguenti fondi:

Denominazione del fondo	Tipologia	Orizzonte d'investimento	Obiettivo d'investimento
Raiffeisen Sostenibile Breve Termine	Obbligazionario	3 anni	Rendimenti regolari
Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile	Obbligazionari	5 anni	Rendimenti regolari
Raiffeisen Bilanciato Sostenibile	Bilanciato	8 anni	Crescita sostenuta del capitale
Raiffeisen Azionario Sostenibile	Azionario	10 anni	Crescita del capitale nel lungo periodo ma con rischi superiori
Raiffeisen Az. Sostenibile Mercati Emergenti	Az. emergente	10 anni	Crescita del capitale nel lungo periodo ma con rischi superiori

FundNews

Settembre 2020

Documento ad uso del consulente

Denominazione del fondo	Tipologia	Orizzonte d'investimento	Obiettivo d'investimento
Raiffeisen Sostenibile Diversificato	Bilanciato	5 anni	Crescita moderata del capitale
Raiffeisen Sostenibile Solidità	Bilanciato	5 anni	Crescita moderata del capitale
Raiffeisen GreenBonds	Obbligazionario	5 anni	Crescita moderata del capitale
Raiffeisen Sostenibile Momentum	Azionario	10 anni	Crescita del capitale nel lungo periodo ma con rischi superiori
Raiffeisen Sostenibile Crescita	Bilanciato	10 anni	Crescita del capitale nel lungo periodo ma con rischi superiori

Gli investimenti in fondi sono esposti al rischio di oscillazioni dei corsi o di perdita del capitale investito. 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.

Il prospetto informativo e il documento contenente le informazioni per gli investitori (KIID) del Raiffeisen Sostenibile Momentum sono disponibili in lingua tedesca sul sito www.rcm.at e in inglese, o nella sua lingua nazionale, sul sito www.rcm-international.com

Gli investimenti nei fondi sono soggetti a rischi elevati che possono andare fino alla perdita del capitale investito.

Disclaimer - Documento ad uso interno del consulente

Questo documento è destinato ai consulenti, è ad uso esclusivamente interno. In questo documento per consulenti è possibile che le caratteristiche dei prodotti vengano talvolta rappresentate in maniera favorevole. In questo contesto, si ricorda che il cliente deve essere informato in maniera adeguata in merito al rispettivo prodotto. Il profilo di rischio-rendimento dei fondi non è paragonabile a un classico libretto di risparmio. Gli investimenti in fondi comportano rischi maggiori, fino alla perdita del capitale. Maggiori informazioni sui prodotti (prospetti ecc.) sono disponibili sul sito www.rcm.at.

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 particolar 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

FundNews

Settembre 2020

Documento ad uso del consulente

(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.

Informazioni legali

Titolare mediar: Zentrale Raiffeisenwerbung

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

Data di aggiornamento: 08.09.20

Pensate all'ambiente prima di stampare questo documento.