

# Raiffeisen Azionario Megatrends ESG

Dati a settembre 2022

Con Raiffeisen Capital Management si intende Raiffeisen Kapitalanlage-GmbH

Questo documento è stato predisposto per clienti professionali/istituzionali/consulenti autorizzati per uso esclusivo interno e non è destinato a clienti al dettaglio (clienti retail).

I prospetti informativi e i documenti contenenti le Informazioni chiave per gli investitori (KIID) dei fondi presentati sono disponibili in lingua inglese o, nel caso del KIID, in italiano sul sito [www.rcm-international.com/it](http://www.rcm-international.com/it)

### **I nostri servizi – Common Understanding**

I nostri fondi comuni d'investimento aperti e i nostri fondi istituzionali sono dei portafogli che noi gestiamo in base alla nostra filosofia d'investimento, ai nostri collaudati processi d'investimento e alla nostra attuale visione di mercato.

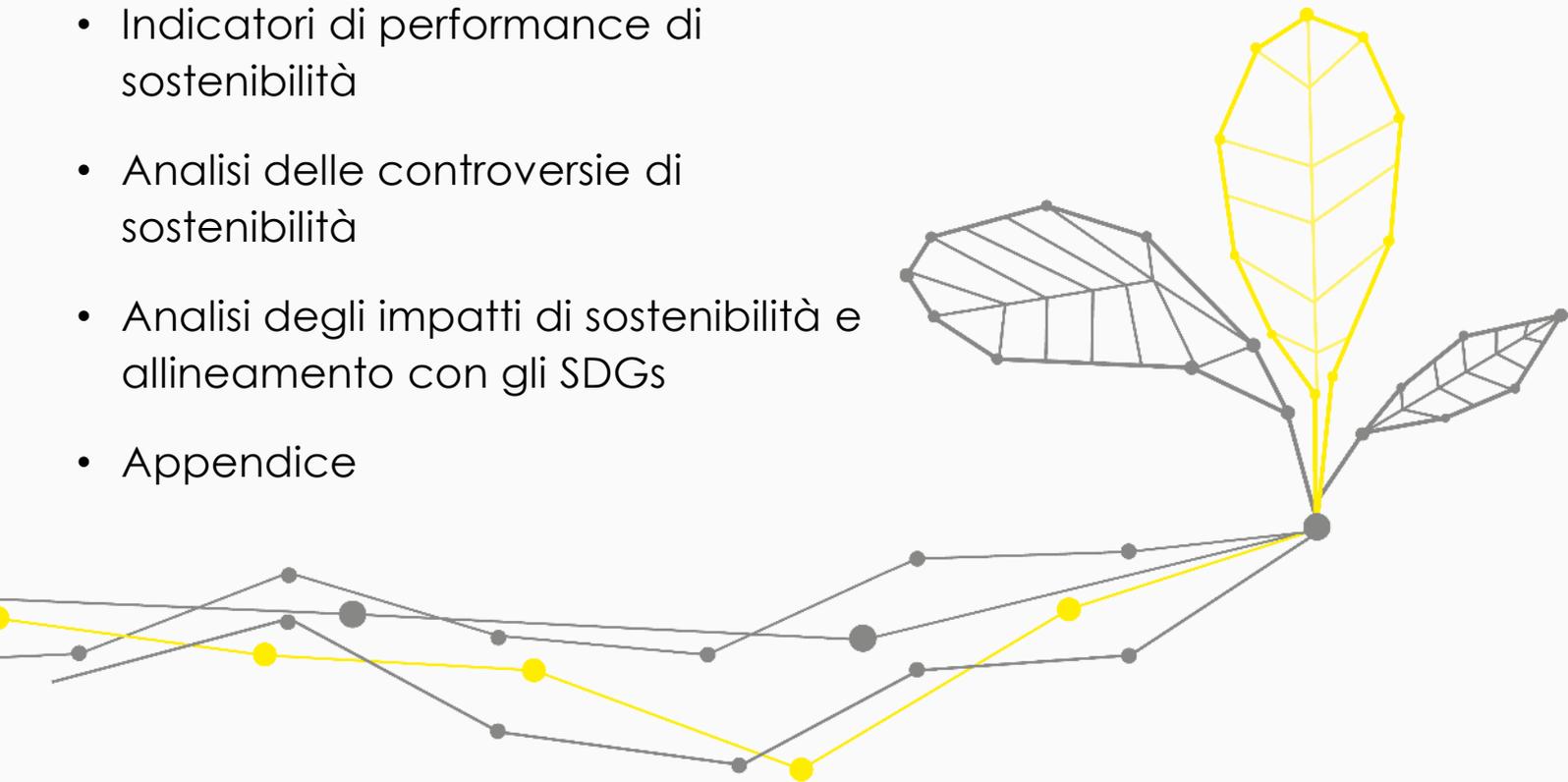
Lei è un investitore con l'esperienza, la conoscenza e il know-how per effettuare le sue proprie decisioni d'investimento e per valutare in modo adeguato i rischi a ciò associati.

Le nostre dichiarazioni sui mercati dei capitali e sui nostri fondi non sono basati su di un'analisi dei suoi particolari bisogni d'investimento e quindi non possono servire da servizio personalizzato di consulenza d'investimento.

La prego di contattarci qualora desideri ricevere una consulenza finanziaria personalizzata relativamente alle transazioni in titoli.

# Agenda

- Informazioni e composizione del fondo
- Rischio e rendimento del fondo
- Indicatori di performance di sostenibilità
- Analisi delle controversie di sostenibilità
- Analisi degli impatti di sostenibilità e allineamento con gli SDGs
- Appendice





# Raiffeisen Azionario Megatrends ESG

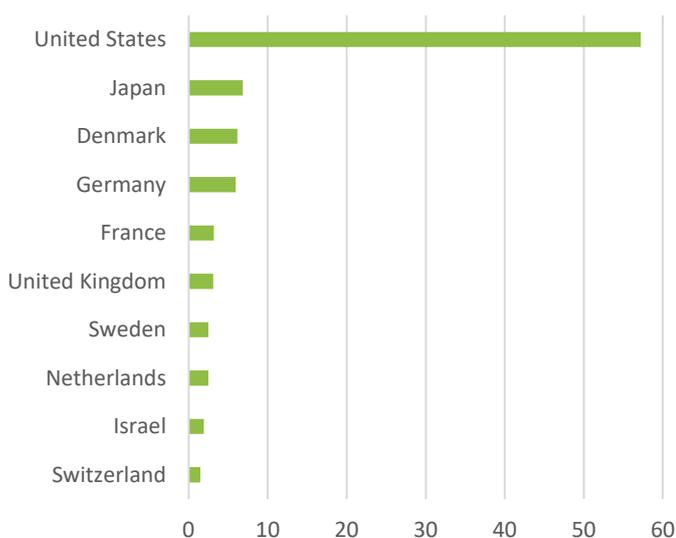
## Obiettivi e politica d'investimento

Il Raiffeisen Azionario MegaTrends ESG è un fondo azionario e l'obiettivo d'investimento perseguito è la crescita a lungo termine del capitale dietro accettazione di rischi superiori. Basandosi su singoli titoli (vale a dire senza prendere in considerazione la partecipazione a fondi di investimento, strumenti derivati e depositi a vista o revocabili), il Fondo investe esclusivamente in titoli e/o strumenti monetari i cui rispettivi emittenti sono catalogati come "sostenibili" in conformità con i cosiddetti criteri ESG (Environmental, Social, Governance). Una quota pari ad almeno il 51% del patrimonio del Fondo è investita acquistando in maniera diretta singoli titoli azionari o titoli equivalenti. Nel corso dell'investimento sono presi in considerazione i settori tecnologia, mutamento climatico, mobilità, risorse idriche e mutamento demografico. Allo stesso tempo, non avviene alcun investimento nel settore degli armamenti o in imprese che violano i diritti umani e del lavoro. È inoltre possibile investire in altri titoli, in strumenti del mercato monetario e obbligazioni emessi tra l'altro da stati, emittenti sovranazionali e/o imprese, in quote di fondi d'investimento nonché in depositi a vista o revocabili. L'orientamento del Fondo comune d'investimento è internazionale. Il Fondo è gestito in modo attivo senza relazionarsi a un parametro di riferimento.

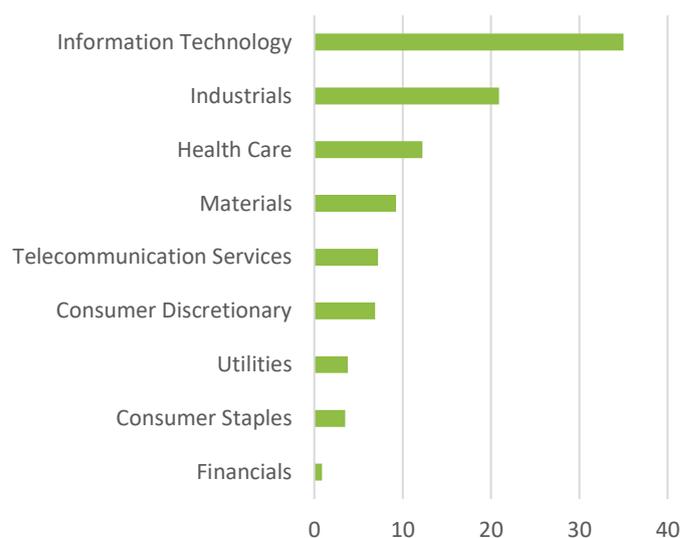
## Principali indicatori finanziari

<b>Volume del fondo</b>	487, 8 mln EUR (al 30 settembre 2022)			
<b>Classi &amp; Commissioni di gestione</b>	R	1.50 % p.a.	EUR	<b>AT0000A28LJ4</b>
	I	0.75 % p.a.	EUR	<b>AT0000A28LK2</b>
<b>SFDR</b>	8	Esclusioni su armi controverse, carbone (società la cui attività consiste principalmente nella fornitura o nell'uso del carbone) e derivati speculazione alimentare + esclusioni soft a livello paese e a livello societario, ESG integration, Best-in-class, engagement.		
<b>Categoria Morningstar</b>	EAA Fund Azionari Globali Alta Capitalizzazione Growth			

## Ripartizione per paese



## Ripartizione per settore

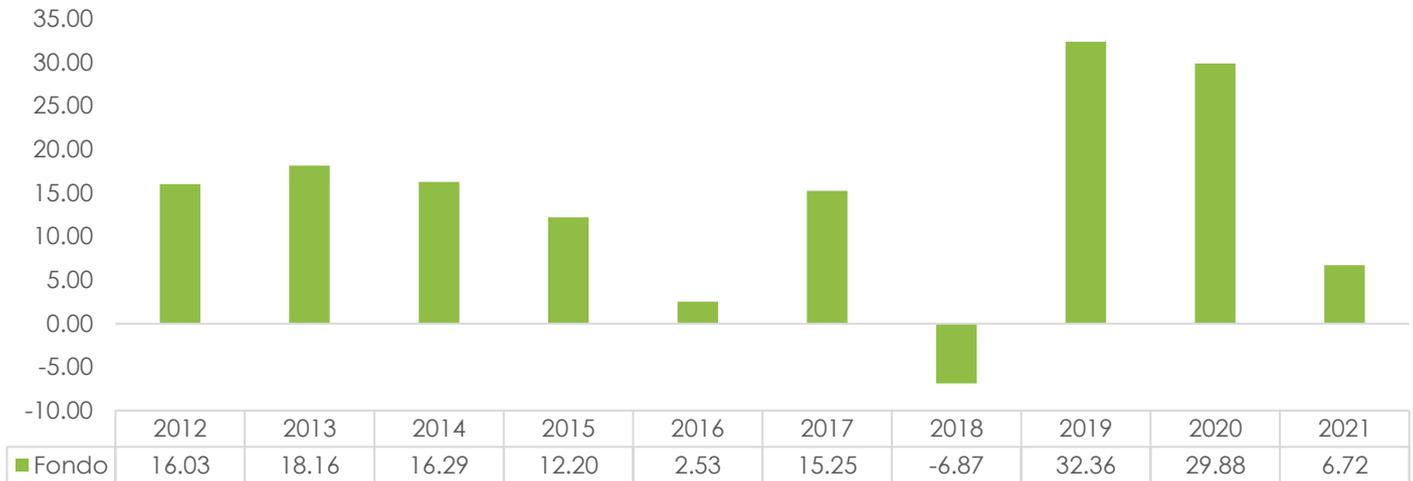


Fonte: Raiffeisen Kapitalanlage-GmbH al 30 settembre 2022.

\*I fondi che rientrano nella categoria di cui all'art 8 SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation 2019/2088) promuovono caratteristiche di sostenibilità ambientale e/o sociale e possono includere investimenti sostenibili, ma non hanno gli investimenti sostenibili come obiettivo principale.

# Performance

I rendimenti passati non sono indicativi dei rendimenti futuri. Il fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark 06/2021: introduzione di un focus sulla sostenibilità (modifica di circostanze legate all'andamento del valore)



## Performance 5 anni



### Investment Growth

Time Period: 01.10.2017 to 30.09.2022



Categoria	<b>43.7%</b>
Differenza:	<b>7.4%</b>
Raiffeisen Azionario Megatrends ESG	<b>32.4%</b>

## Volatilità dal lancio

**Raiffeisen Azionario Megatrends ESG**

**25.03**

EAA Fund Azionari Globali Alta Capitalizzazione Growth

**16.25**

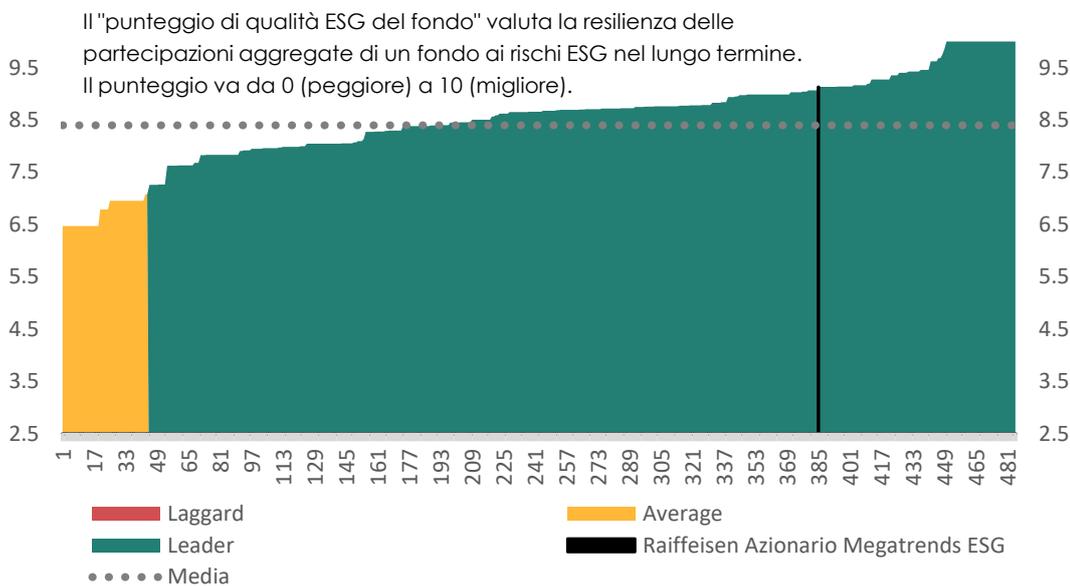
Fonte: Raiffeisen Kapitalanlage-GmbH, calcoli interni, dal 31.12.2011 al 31.12.2021, performance composita per anno; Morningstar Direct, dati dal 1 ottobre 2017 al 30 settembre 2022 (grafico performance dal lancio). La performance viene calcolata dalla Raiffeisen Kapitalanlage-GmbH sulla base del valore del patrimonio netto (calcolato secondo il metodo OeKB). Le performance sono calcolate senza considerare i costi e oneri eventualmente applicati all'investitore, quali i costi di transazione e custodia, gli oneri fiscali e le eventuali commissioni di vendita e di rimborso applicate all'investitore. Ove detti costi/commissioni fossero presi in considerazione, avrebbero come effetto una diminuzione della performance. Nota per gli investitori con una valuta nazionale differente rispetto alla valuta del fondo: si prega di notare che il rendimento potrebbe aumentare o diminuire a seguito di fluttuazioni valutarie.



# Raiffeisen Azionario Megatrends ESG

Principali indicatori di performance di sostenibilità

Punteggio di qualità ESG rispetto agli ISIN della categoria EAA Fund Global Large-Cap Growth Equity, articolo 8 SFDR



RATING

**AAA**

**Raiffeisen Azionario Megatrends ESG**

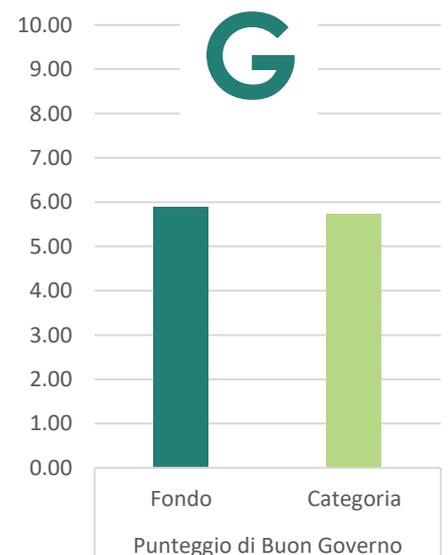
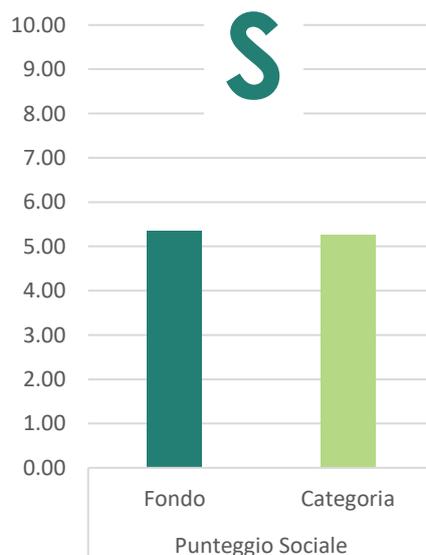
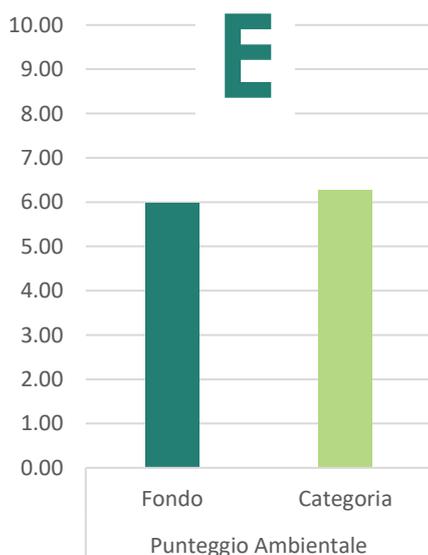
Punteggio: 9.13

**Categoria**

8.39

**Totale**

485 ISIN

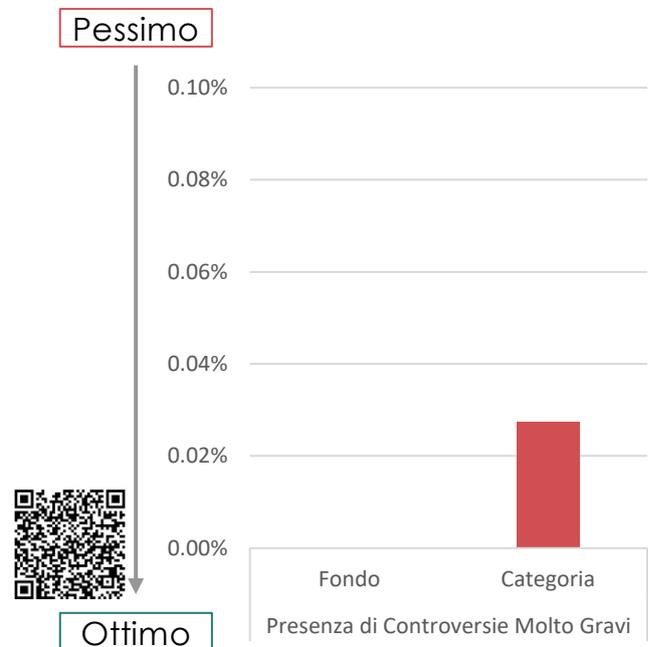
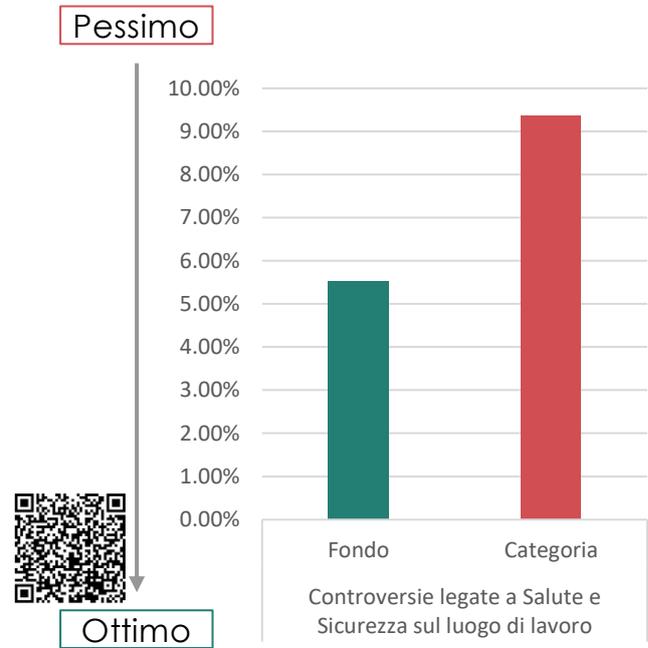
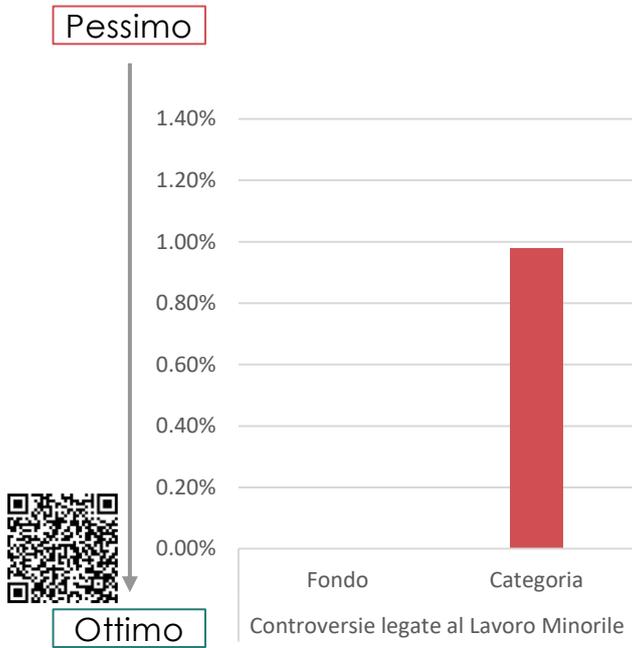


Fonte: MSCI ESG e Morningstar al 30 settembre 2022. Per ulteriori approfondimenti vedere l'appendice.



# Controversie

Principali indicatori di rischio di sostenibilità

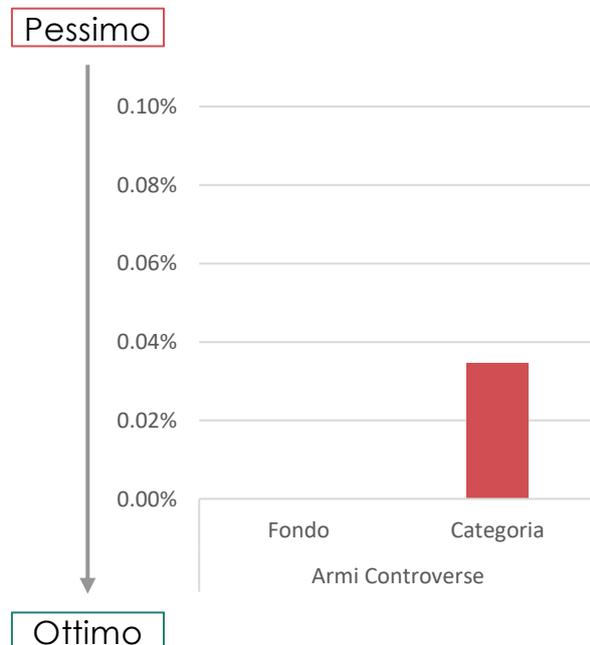
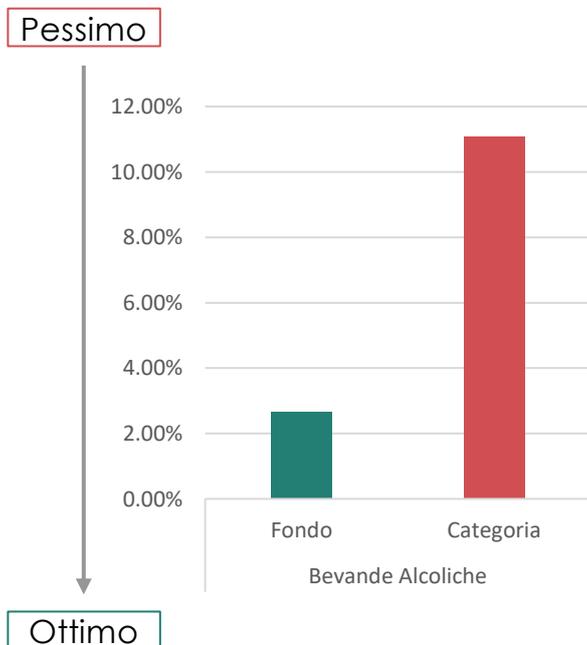
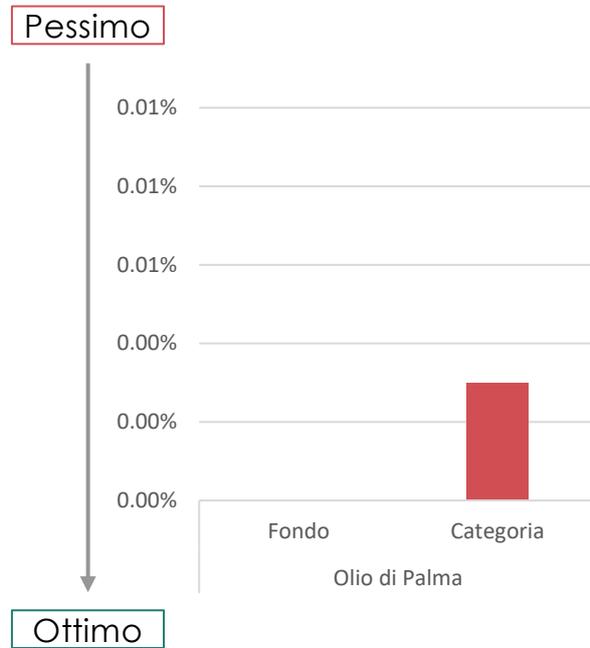
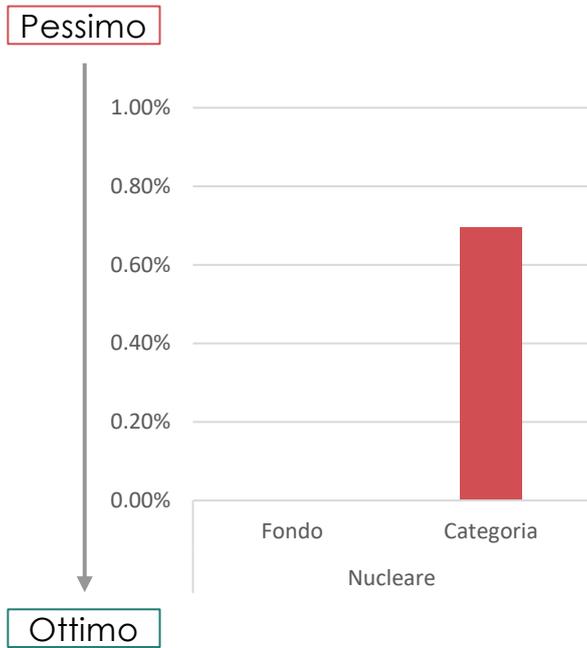


Fonte: Le informazioni relative al fondo Raiffeisen Azionario Megatrends ESG provengono dalla piattaforma Physis Investment. Ciascun dato aggregato relativo alla Categoria si riferisce alla categoria Morningstar dei fondi articolo 8 SFDR a cui appartiene il fondo selezionato. Tutti i dati relativi alla Categoria sono rielaborazioni legate alle controversie ricavate da Morningstar Direct utilizzando i dati estratti dalla piattaforma Physis Investment.



# Esposizione a settori controversi

Principali indicatori di rischio di sostenibilità



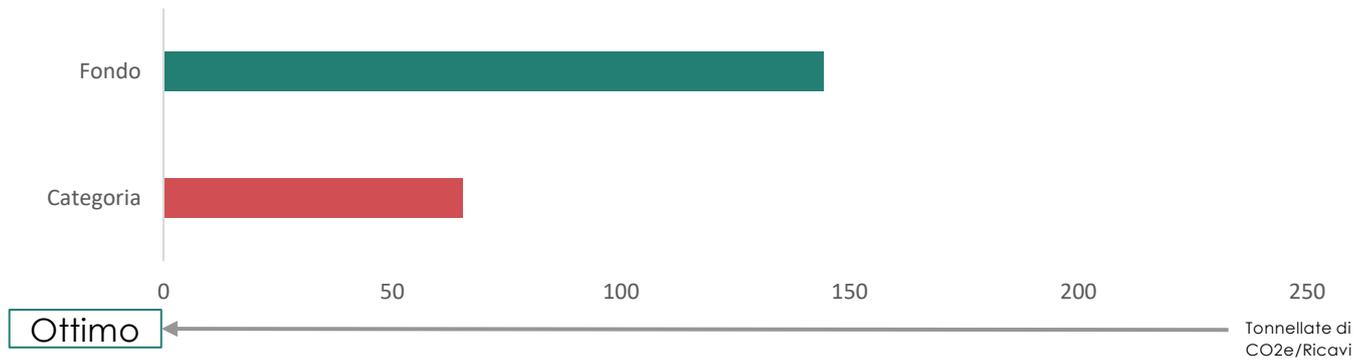
Fonte: Le informazioni relative al fondo Raiffeisen Azionario Megatrends ESG provengono dalla piattaforma Physis Investment.  
Ciascun dato aggregato relativo alla Categoria si riferisce alla categoria Morningstar dei fondi articolo 8 SFDR a cui appartiene il fondo selezionato.  
Tutti i dati relativi alla Categoria sono rielaborazioni legate alle controversie ricavate da Morningstar Direct utilizzando i dati estratti dalla piattaforma Physis Investment.



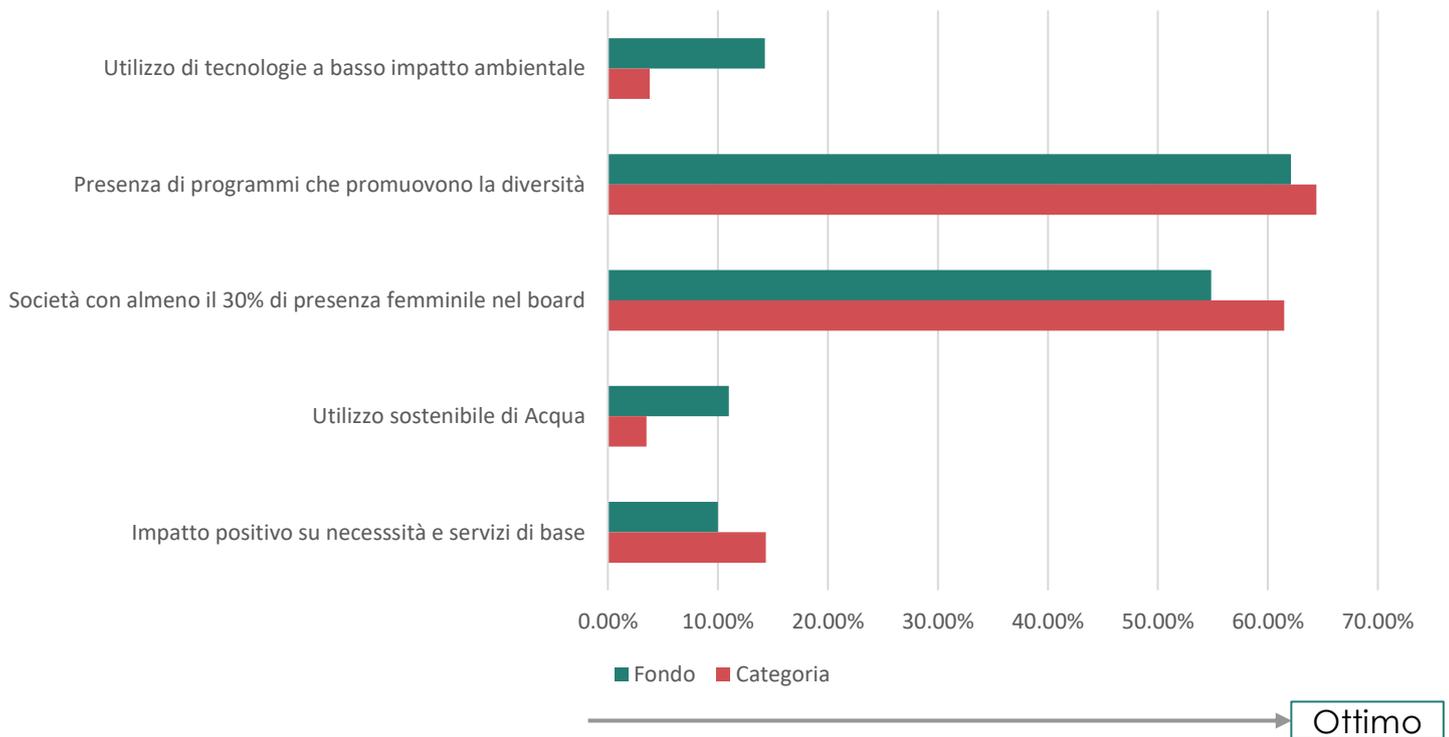
# Impatti

Principali indicatori d'impatto sulla comunità

## Intensità di emissioni di carbonio



## Metriche d'impatto

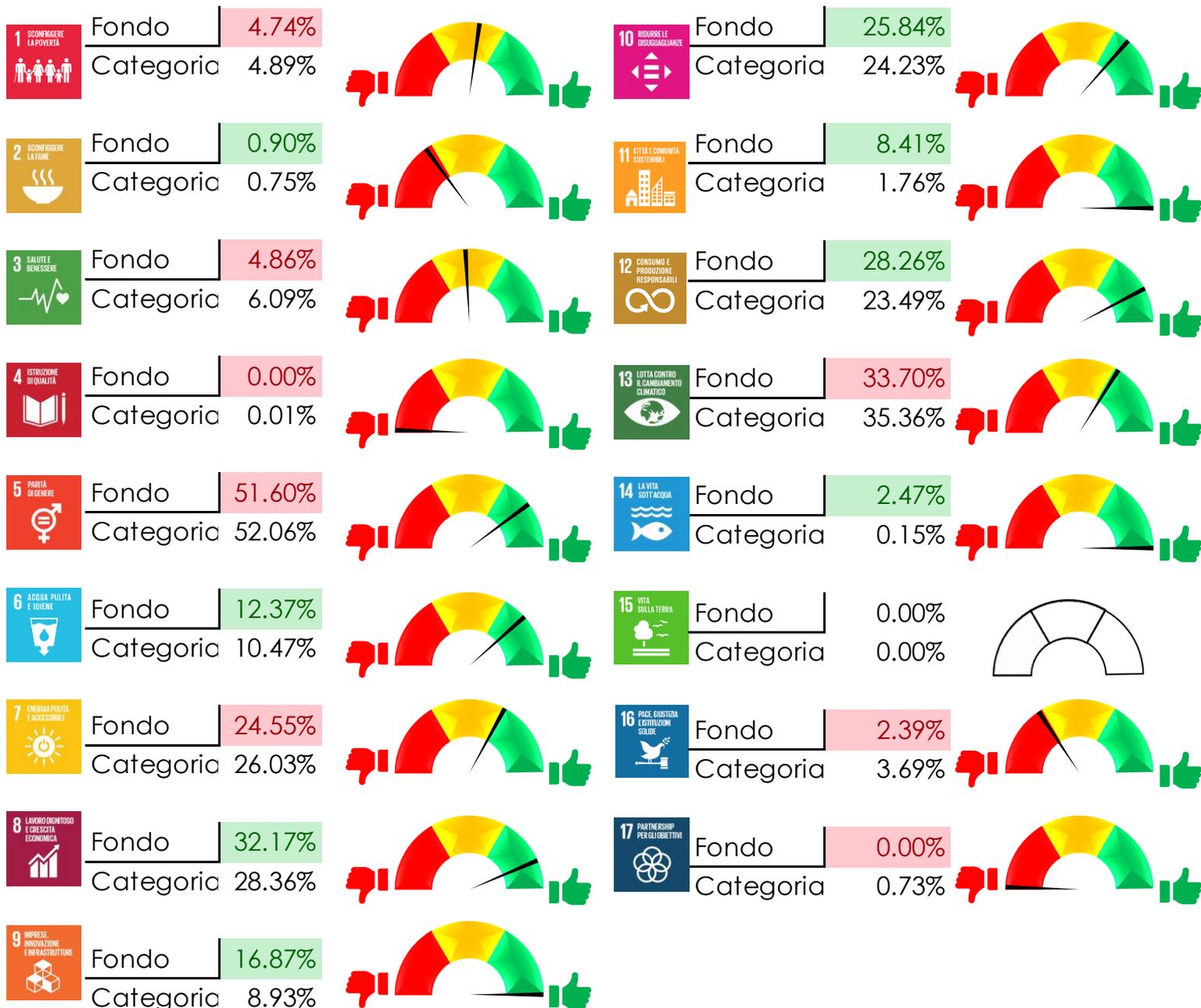


Fonte: Le informazioni relative al fondo provengono dalla piattaforma Physis Investment. Ciascun dato aggregato relativo alla Categoria si riferisce alla categoria Morningstar dei fondi articolo 8 SFDR a cui appartiene il fondo selezionato. Tutti i dati relativi alla Categoria sono rielaborazioni legate alle controversie ricavate da Morningstar Direct utilizzando i dati estratti dalla piattaforma Physis Investment. Gli indicatori qui rappresentati si riferiscono a misurazioni ex-post, calcolabili per qualsiasi fondo indipendentemente dalla propria classificazione SFDR, e non hanno quindi nessun riferimento ad eventuali obiettivi di sostenibilità e/o alla politica di investimento del fondo. La rappresentazione quindi vuole mostrare gli effetti che il fondo produce in un determinato momento e non deve intendersi come un obiettivo di sostenibilità stabilito ex-ante come uno strumento per raggiungere un eventuale obiettivo di sostenibilità stabilito ex-ante.



# Allineamento agli SDGs

Principali indicatori d'impatto sulla comunità - % di allineamento



Fonte: Ciascun dato aggregato relativo al fondo Raiffeisen Azionario Megatrends ESG si riferisce alla categoria Morningstar dei fondi articolo 8 SFDR a cui appartiene il fondo. I dati utilizzati per la misurazione dell'indicatore sono stati estratti dalla rappresentazione grafica si riferisce alla suddivisione in percentili della categoria. Il posizionamento del fondo si intende rispetto al migliore 10% punteggio della categoria stessa. Dati al 30 settembre 2022.

Fonte: Le informazioni relative al fondo provengono dalla piattaforma Physis Investment.



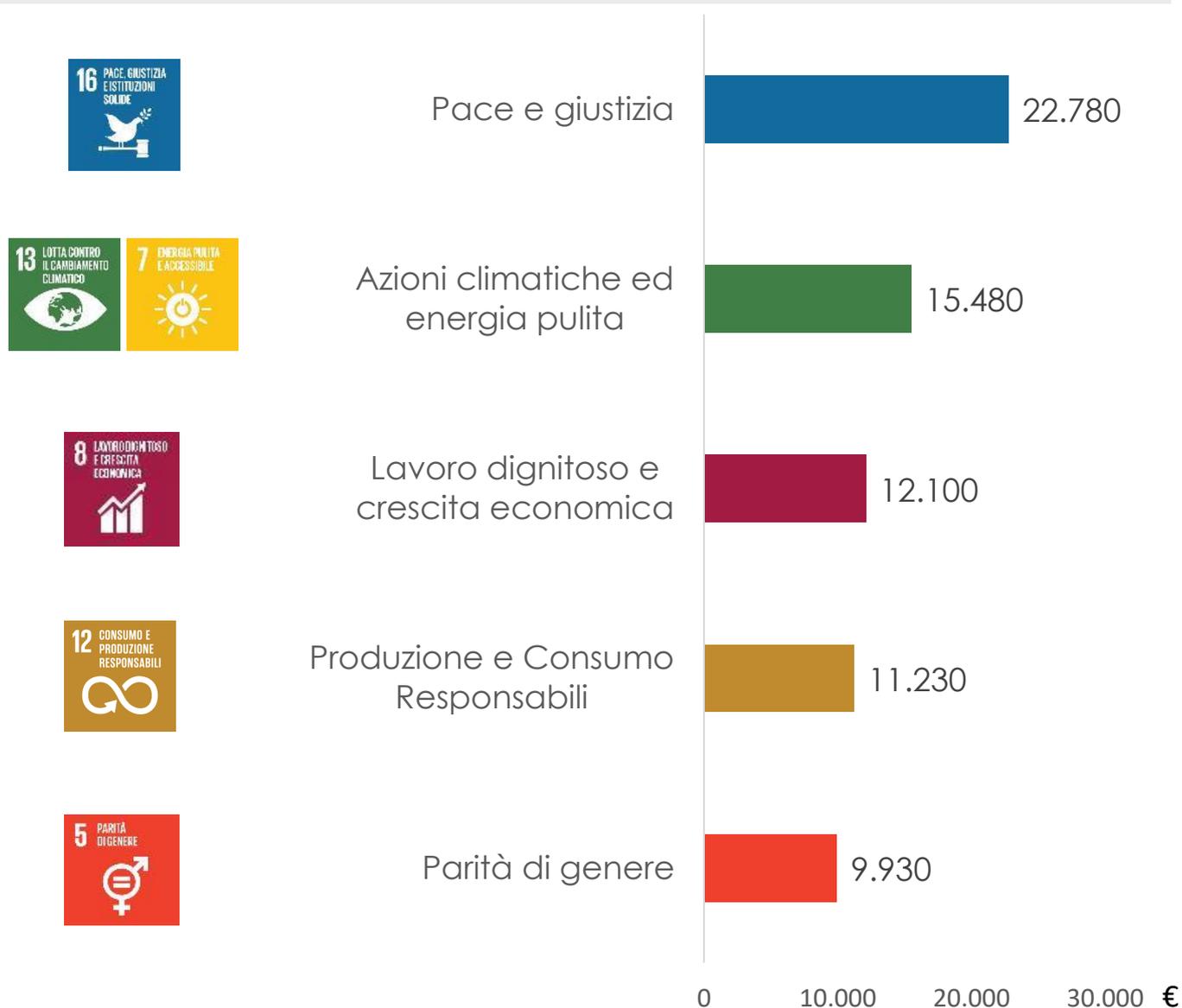
# Distribuzione dell'impatto sugli SDGs



Fonte: Tutte le informazioni contenute in questa rappresentazione sono state derivate dalla Piattaforma Physis Investment, al 30 settembre 2022.

# Quali gli impatti più significativi del fondo?

Ogni 100.000 € investiti:



Fonte: Tutte le informazioni contenute in questa rappresentazione sono state derivate dalla Piattaforma Physis Investment, al 30 settembre 2022.

Documento redatto da: Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

Mooslackengasse 12 | 1190 Vienna

t | +43 1 711 70-0

f | +43 1 711 70-761092

w | [www.rcm.at](http://www.rcm.at) oppure

w | [www.rcm-international.com](http://www.rcm-international.com)

**Raiffeisen Capital Management**  
è il marchio che rappresenta le seguenti società:

Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage GmbH

Raiffeisen Salzburg Invest GmbH



# Appendice

## Metodologia MSCI ESG

I clienti di MSCI ESG Fund Ratings hanno accesso a un feed di dati di circa 36.000 fondi nell'universo di copertura.

### Rating dei fondi MSCI ESG (AAA-CCC)

L'MSCI ESG Fund Ratings è concepito per valutare la resilienza di un fondo partecipazioni aggregate ai rischi e alle opportunità ESG a lungo termine. Fondi con rating elevato sono costituiti da emittenti che guidano o migliorano la gestione dei principali rischi ESG.

### Punteggio di qualità ESG del fondo e punteggi E, S, G (0-10)

Ciascun fondo nell'universo di copertura riceverà un "Punteggio di qualità ESG del fondo" complessivo (0-10) e un punteggio ambientale, sociale e di governance (0-10).

Il "Punteggio di qualità ESG del fondo" aggrega i punteggi ESG a livello di emittente per fornire agli investitori con un'indicazione del punteggio ESG complessivo a livello di fondo basato sui sottostanti del fondo.

### Percentile

Vengono forniti anche i gradi percentili globali e dei gruppi di pari (0-100), che vengono calcolati utilizzando i "punteggi di qualità ESG" a livello di fondo e la classificazione globale Lipper per una definizione dei gruppi di pari.

### Criteri di inclusione dei rating dei fondi MSCI ESG

I dati sulle partecipazioni di MSCI ESG Fund Ratings provengono da Lipper. Per essere inserito in MSCI ESG Fund Ratings, un fondo deve soddisfare i seguenti tre criteri:

1. Il 65% del peso lordo del fondo deve provenire da titoli coperti. Posizioni di cassa e altri tipi di attività non rilevanti per l'analisi ESG vengono rimossi prima di calcolare il peso lordo di un fondo. I valori assoluti delle posizioni corte sono inclusi nel lordo di un fondo calcolo del peso, ma sono trattati come scoperti per i dati ESG.
2. La data di detenzione del fondo deve essere inferiore a un anno.
3. Il fondo deve avere almeno dieci titoli.

# Appendice

## Metodologia MSCI ESG

### Rating del fondo ESG

Il rating di primo livello, il “Rating ESG del Fondo”, è concepito per valutare la resilienza di partecipazioni aggregate del fondo ai rischi ESG a lungo termine. I fondi con rating elevato sono costituiti da emittenti che guidano o migliorano la gestione dei principali rischi ESG.

ESG FUND RATINGS		WHAT IT MEANS
AAA	LEADER	Le società in cui investe il fondo tendono a mostrare gestione forte e/o in miglioramento di eventi finanziariamente rilevanti su questioni ambientali, sociali e di governance. Queste aziende potrebbero essere più resistenti alle interruzioni derivanti da eventi ESG.
AA		
A	AVERAGE	Il fondo investe in società che tendono a mostrare una media capacità di gestione delle problematiche ESG, o in un mix di aziende con gestione del rischio ESG, sia superiore che inferiore alla media.
BBB		
BB		
B	LAGGARD	Il fondo è principalmente esposto a società che non dimostrano un'adeguata gestione dei rischi ESG o che affrontano un peggioramento della gestione di questi problemi. Queste società potrebbero essere più vulnerabili alle interruzioni derivanti da eventi ESG.
CCC		

# Appendice

## Metodologia MSCI ESG

### Punteggio di qualità ESG del fondo

Il "Punteggio di qualità ESG del fondo" valuta la resilienza delle partecipazioni aggregate di un fondo ai rischi ESG a lungo termine. I fondi con rating elevato sono costituiti da emittenti leader o con la migliore gestione dei principali rischi ESG, sulla base di una scomposizione granulare di ciascuna attività dell'emittente: il suo prodotto principale o i suoi segmenti di attività, l'ubicazione delle sue attività o ricavi, e altre misure rilevanti come la produzione in outsourcing. Il "Punteggio di qualità ESG del fondo" viene fornito su un punteggio 0-10, dove 0 e 10 sono i rispettivi punteggi più bassi e più alti possibili e viene valutato utilizzando le partecipazioni sottostanti i "Punteggi ESG complessivi", i "Rating ESG complessivi" e i "Trends rating ESG complessivi". Lo score è calcolato in 3 passaggi.

Passaggio 1: calcolare il "punteggio ESG medio ponderato per il fondo" della partecipazione sottostante i "Punteggi ESG complessivi". I punteggi ESG complessivi rappresentano la valutazione finale dei rating ESG. Il punteggio viene aggiustato per il settore o aggiustato per il governo dell'emittente a seconda della sua classificazione delle attività. La tabella seguente mostra come viene calcolato il "Punteggio ESG medio ponderato per il fondo". Si noti che in questo esempio, Security E non ha un punteggio ESG. La sicurezza E viene quindi "rilasciata" da analisi e i pesi dei titoli rimanenti sono normalizzati al 100%. I pesi normalizzati e i punteggi ESG vengono quindi utilizzati per calcolare il "Punteggio ESG medio ponderato".

	Weight	ESG Score	ESG Rating	ESG Rating Trend	Normalized Weight	Normalized Weight x Score
Security A	20%	2.5	B	0	25%	0.6
Security B	40%	7.0	A	0	50%	3.5
Security C	8%	8.0	AA	-1	10%	0.8
Security D	12%	6.0	A	1	15%	0.9
Security E	20%	N/A	N/A	N/A	0%	N/A
<b>Total</b>	<b>100%</b>				<b>100%</b>	<b>5.8</b>

# Appendice

## Metodologia MSCI ESG

Passaggio 2: Calcolare la % di aggiustamento in base all'esposizione del fondo a "Fondo ESG ritardatari (%)", "Trend ESG negativo del fondo (%)" e "Trend ESG positivo del fondo (%)".

% di rettifica = "Tendenza ESG del fondo positiva (%)" – "Laggard ESG del fondo (%)" – "Fondo Trend ESG negativo (%)".

Fund Factors	Fund Values
Fund ESG Trend Positive	12%
<b>Minus</b> Fund ESG Laggards	20%
<b>Minus</b> Fund ESG Trend Negative	8%
<b>=</b> Adjustment %	<b>-16%</b>

Passaggio 3: Moltiplicare il "Punteggio ESG medio ponderato per il fondo" per (1 + % di aggiustamento).

Fund Factors	Fund Values
Fund Weighted Average ESG Score	5.83
X Adjustment %	-16%
<b>=</b> ESG Quality Score	<b>4.89</b>

Il "Punteggio di qualità ESG del Fondo" è associato a delle categorie di rating in lettere., cd. "Rating ESG del Fondo".

Fund ESG Quality Score	Fund ESG Rating
8.6* - 10.0	AAA
7.1 - 8.6	AA
5.7 - 7.1	A
4.3 - 5.7	BBB
2.9 - 4.3	BB
1.4 - 2.9	B
0.0 - 1.4	CCC



# Obiettivi di Sviluppo Sostenibile - SDGs

Alla conferenza di Parigi 2015 (Conferenza delle Parti o COP21), i Paesi partecipanti hanno identificato degli obiettivi da raggiungere entro il 2030. Questi obiettivi sono stati condivisi, firmati successivamente dalle Nazioni Unite e diffusi grazie a oltre 5132 partnerships.

Questi obiettivi, detti Sustainable Development Goals (Obiettivi di Sviluppo Sostenibile) o SDGs sono 17 e, per raggiungerli, sono stati identificati 169 targets, tutti raggruppabili nelle tre dimensioni ESG.



## Disclaimer

### Morningstar

© 2022 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni, i dati, le analisi e le opinioni ("Informazioni") contenute nel presente documento: (1) includono le informazioni proprietarie di Morningstar e dei relativi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o ridistribuite salvo specifica autorizzazione in merito; (3) non costituiscono consulenza per l'investimento; (4) sono fornite a scopi esclusivamente informativi; (5) non se ne garantisce completezza, accuratezza o tempestività; e (6) possono essere ricavate da dati sui fondi pubblicati in varie date. Morningstar non si assume la responsabilità per alcuna decisione commerciale, danno o altre perdite correlate alle Informazioni o al loro uso. Si prega di verificare tutte le Informazioni prima di utilizzarle e di non assumere alcuna decisione di investimento se non su consiglio di un consulente finanziario professionale. Le performance del passato non costituiscono garanzia di risultati futuri. Il valore e il reddito derivanti da investimenti possono fare registrare variazioni positive o negative.

Il presente documento (il "Documento") è da considerarsi comunicazione di marketing ed è stato redatto dalla Raiffeisen Kapitalanlage GmbH (di seguito "Raiffeisen KAG" o la "Società") a scopo meramente informativo. Il suo contenuto non costituisce, e non deve essere interpretato come, una consulenza in materia di investimenti, ovvero un'offerta o invito alla sottoscrizione di strumenti finanziari. Sebbene sia stata prestata la massima attenzione per garantire l'accuratezza e la completezza del Documento, Raiffeisen KAG non rilascia alcuna garanzia in merito al suo contenuto e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali errori o omissioni che dovessero essere presenti nel Documento ovvero per eventuali perdite derivanti da investimenti effettuati sulla base delle informazioni contenute nello stesso.

È necessario considerare che investimenti nel/nei fondo/i in questione comportano dei rischi. Si prega di far riferimento al prospetto per un'analisi dei rischi generali degli investimenti e al KIID per un'analisi dei rischi specifici, disponibili, unitamente all'ultima relazione annuale e semestrale, sul sito internet della Raiffeisen KAG [www.rcm-international.com/it](http://www.rcm-international.com/it). Si fa presente che i vostri investimenti non sono garantiti e che potreste non recuperare l'importo originariamente investito. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Il fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG), ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. La decisione di investire in questo fondo deve tenere conto di tutti i suoi obiettivi e le sue caratteristiche descritte nel prospetto e/o KIID del fondo e classe di pertinenza. Per Informazioni più dettagliate sulla strategia adottata dalla Società per la valutazione dei rischi di sostenibilità nel processo d'investimento del fondo si rimanda al prospetto nonché al sito web della Società di Gestione all'indirizzo [www.rcm-international.com/it](http://www.rcm-international.com/it).

Si evidenzia inoltre che l'investimento promosso riguarda l'acquisto di quote di un fondo e non in un determinato asset sottostante come le azioni di una società, poiché sono solo le attività sottostanti possedute dal fondo.

Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile sul sito internet della Società. Si evidenzia, inoltre, che la Raiffeisen KAG può decidere in qualsiasi momento di porre fine alle disposizioni adottate per la commercializzazione delle quote dei fondi da essa gestiti in uno Stato membro diverso dal proprio Stato membro d'origine in conformità all'art. 93 bis della Direttiva 2009/65/CE (Direttiva UCITS).

Prima dell'adesione leggere il prospetto e il KIID.

Copyright © Raiffeisen KAG 2022. Tutti i diritti sono riservati.

Questo documento è stato predisposto per clienti professionali/istituzionali/ consulenti autorizzati per uso esclusivo interno e non è destinato a clienti al dettaglio (clienti retail).

### MSCI –

"Certain information ©2022 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission".

"Although Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information (the "Information") from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or re-disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages."

Per ulteriori approfondimenti relativi ai concetti di sostenibilità del fondo, consultare la politica di sostenibilità sul sito <https://www.rcm-international.com/it-it/institutional/temi/sostenibilita/>.