



Raiffeisen Capital Management al Premio Alto Rendimento 2022:

Successo degli investimenti sostenibili

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 dei fondi sostenibili di Raiffeisen Capital Management.

- La sostenibilità è importante per Raiffeisen Capital Management (RCM) sin da tempi non sospetti: un primo fondo ambientale lanciato già negli anni '90;
- Dal 2007 RCM è membro dell'Iniziativa Raiffeisen sulla Sostenibilità (RNI) e dal 2009 è membro del Forum per gli Investimenti Sostenibili dei Paesi di lingua tedesca (FNG);
- Dal 2013, con la firma dei PRI delle Nazioni Unite e con la creazione di un team di gestione SRI indipendente, la sostenibilità diventa una competenza-chiave di Raiffeisen Capital Management;
- Nel 2021 aumentano le competenze di Wolfgang Pinner, Responsabile per gli investimenti Sostenibili, e aumenta il peso dell'approccio ESG¹ in tutti i processi d'investimento di casa Raiffeisen
- Nel 2022 sempre più fondi di Raiffeisen Capital Management vengono investiti in base a principi sostenibili. I premi ottenuti in Italia certificano la qualità delle soluzioni di investimento sostenibile di Raiffeisen Capital Management

Il 29 marzo 2023, durante la **venticinquantesima edizione del Premio Alto Rendimento de il Sole 24 ORE**, Raiffeisen Capital Management si è aggiudicata ben due premi assegnati rispettivamente alla società di gestione e ad uno dei fondi SRI collocabili in Italia. Raiffeisen Capital Management ha trionfato grazie al suo DNA austriaco e sostenibile. La coerenza tra essere sostenibili e fare sostenibilità si rispecchia nell'offerta dei fondi sostenibili che oramai costituisce oltre il 50% delle masse gestite.

La società di gestione **Raiffeisen Capital Management** nella categoria Fondi Esteri ha vinto il premio come **Miglior Gestore ESG¹**. Il **Raiffeisen Azionario Sostenibile Mercati Emergenti** ha vinto il premio come miglior fondo nella sezione **Speciale SRI** categoria **Azionari Emergenti Globali**. Questi riconoscimenti certificano il massimo livello raggiunto dai prodotti per combinazione dei parametri di responsabilità e performance.

La premiazione de il **Premio Alto Rendimento 2022 de il Sole 24 ORE**, quest'anno giunto alla venticinquantesima edizione, si è svolta in formato digitale.



Il premio come **Miglior Gestore ESG** nella categoria Fondi Esteri rappresenta per Raiffeisen Capital Management il riconoscimento della sua storica tradizione in gestione della sostenibilità. Il credo sostenibile guida le scelte aziendali da molti anni e accompagna le strategie di investimento della società. Raiffeisen Capital Management è consapevole del doppio rendimento degli investimenti sostenibili: quello valoriale e quello finanziario. L'alfa della sostenibilità dei fondi genera anche alfa finanziario.

¹ Per ESG si intende: ambiente (E, environment), società (S, social) e buon governo aziendale e statale (G, governance).

Documento destinato all'informazione dei partner distributivi. Ne è vietata la diffusione alla clientela privata.

Il metodo di assegnazione dei premi

Le assegnazioni dei premi di Premio Alto Rendimento sono state seguite ed elaborate da **CFS Rating**.

All'interno della macrocategoria dei **Migliori Fondi di investimento ESG** le categorie considerate sono:

1. Azionari Ambiente
2. Azionari America Large Cap
3. **Azionari Emergenti Globali, in cui il fondo Raiffeisen Azionario Sostenibile Mercati Emergenti si è aggiudicato il primo premio,**
4. Azionari Euro/Europa Large Cap
5. Azionari Internazionali Large Cap

La metodologia è basata sui seguenti passaggi:

- a. **ORIENTAMENTO ESG:** viene svolto un primo screening dei fondi articolo 8 e 9 ai sensi della normativa SFDR², che tiene in considerazione le informazioni fornite dalle società tramite il template EET.
- b. **PUNTEGGIO ESG:** il driver principale per l'attribuzione del premio.

Il modello per il calcolo di tale indicatore si basa sull'utilizzo di:

- i. Data point ESG messi a disposizione dal data provider **MSCI**:
 - a. Fund ESG Score;
 - b. Fund Carbon Intensity;
 - c. Fund Sustainable Impact.
- ii. Dati sui **PAI** inclusi nei **template EET**, ricondotti nelle seguenti macrocategorie:
 - a. Greenhouse gas emissions;
 - b. Biodiversity;
 - c. Water;
 - d. Waste;
 - e. Social.

Ad ogni fondo, sono stati attribuiti punteggi da 1 a 5 in base al collocamento dei dati considerati.

- c. **PERFORMANCE A 12 MESI:** per ogni categoria si è stilata una classifica per rendimento a 12 mesi con riferimento all'anno 2022 ed è stato assegnato un punteggio da 1 a 5 in base al collocamento del fondo.
- d. **ALGORITMO FINALE:** Per individuare il miglior fondo ESG per ogni categoria, si è quindi utilizzato un algoritmo che prevede l'applicazione di una media ponderata dei punteggi ESG e dei dati di rendimento a 12 mesi, rispettando le seguenti proporzioni:
 - ESG Score ponderato al 45%,
 - Carbon Intensity ponderato al 10%,
 - Sustainable Impact ponderato al 10%,
 - PAI ponderato al 10%,
 - Rendimento medio a 12 mesi ponderato al 25%.

Per l'assegnazione del premio al **miglior gestore ESG**, è stato effettuato uno screening preliminare per valutare il livello di sostenibilità dei fondi presenti nell'offerta della società. In particolare, sono state valutate al fine del

premio tutte le società che possono vantare una significativa offerta di fondi classificati come articolo 8 o articolo 9 ai sensi SFDR², rispetto alla totalità dei fondi offerti.



² Il "Sustainable Finance Disclosure Regulation" (SFDR) è un regolamento dell'Unione Europea che disciplina gli obblighi di comunicazione dei provider di servizi finanziari in merito alla considerazione delle questioni di sostenibilità nei loro processi e prodotti. Articolo 8 del SFDR: il fondo prende in considerazione criteri ambientali e/o sociali per gli investimenti.

Il fondo Raiffeisen vincente

a. Raiffeisen Azionario Sostenibile Mercati Emergenti

Il Raiffeisen Azionario Sostenibile Mercati Emergenti è il risultato della combinazione di due competenze chiave di Raiffeisen KAG: **mercati emergenti e sostenibilità**.

Raiffeisen è consapevole che l'attenzione degli investitori verso la sostenibilità e la protezione ambientale nei mercati emergenti è in costante ascesa.



L'universo di riferimento per l'investimento è identificato come segue:

- Azioni di società delle regioni Asia, America Latina, Africa, Europa e del Medio e Vicino Oriente,
- Investimenti sulla base di criteri sociali, ecologici ed etici,
- Esclusione di determinati settori (p. es. armi, ingegneria genetica vegetale o società che violano i diritti dell'uomo o del lavoro).

Raiffeisen Azionario Sostenibile Mercati Emergenti: Informazioni Principali					
Struttura legale	Fondo comune d'investimento UCITS, di diritto austriaco, liquidità giornaliera				
Data di lancio	15 Marzo 2017 / AT0000A1TB83 (tranche disponibile con il track record più lungo)				
Commissioni di gestione	Retail	2.00 % p.a.	EUR	AT0000A1TB59	Ad accumulazione
	Istituzionale	1.00 % p.a.	EUR	AT0000A1TB83	Ad accumulazione
SFDR	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.			



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

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.

Il Fondo Raiffeisen Azionario Sostenibile Mercati Emergenti 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.



Documento ad uso interno del consulente!

Questo è un documento ad uso esclusivamente interno del consulente – ne è vietata la trasmissione alla clientela privata. Questo documento di consulenza potrebbe talvolta contenere una rappresentazione favorevole delle caratteristiche di un prodotto. In questo contesto, desideriamo sottolineare che il cliente deve essere informato in modo equilibrato sul rispettivo prodotto. Il profilo di rischio e di rendimento dei fondi non è paragonabile a quello di un classico libretto di risparmio. Gli investimenti in fondi sono associati a rischi più elevati, che potrebbero andare fino alla perdita del capitale investito. Informazioni più dettagliate sui prodotti (prospetto informativo, Documento contenente le informazioni-chiave, ecc.) sono disponibili sul sito www.rcm-international.com/RCMIT alla voce "Prezzi e documenti".

Data di aggiornamento: 6 Aprile 2023; Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, Mooslackengasse 12, 1190 Vienna

Per favore pensa all'ambiente
prima di stampare.

