

**Raiffeisen
Capital Management**



Member of RBI Group

Soluzioni per il futuro. Investimenti sostenibili.



I fondi sostenibili di Raiffeisen. Investire in modo responsabile.

Maggiori informazioni su rcm-international.com/it

Signatory of:



Per Raiffeisen Capital Management si intende Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

Data di aggiornamento: Marzo 2020

Agire con lungimiranza.

Il mondo è in continuo cambiamento e si trova ad affrontare grandi sfide globali - si pensi, ad esempio, al cambiamento climatico, all'approvvigionamento idrico o all'urbanizzazione. Il rispetto per le persone e per l'ambiente e l'uso responsabile delle risorse è oggi più importante che mai. Il tema della sostenibilità assume quindi un'importanza sempre maggiore - anche nell'ambito degli investimenti.

Nell'ambito della gestione dei fondi sostenibili di Raiffeisen Capital Management, **sia i Paesi che le aziende vengono sottoposti tanto ad una valutazione finanziaria quanto ad una dettagliata valutazione della sostenibilità.** I fondi SRI di Raiffeisen Capital Management investono solo in quei Paesi o in quelle aziende che soddisfano severi criteri di sostenibilità.

Le tre dimensioni della valutazione della sostenibilità:



Ambiente: ad esempio, il livello delle emissioni di CO₂ e del riciclaggio dei rifiuti, il consumo di acqua e di energia



Sociale o della società: ad esempio, le condizioni lavorative (anche all'interno della catena di distribuzione), il rispetto dei diritti dell'uomo



Corporate Governance (o buona gestione aziendale): ad esempio, l'indipendenza degli organi di controllo, la retribuzione e la trasparenza

Inoltre esistono criteri negativi:

Questi impediscono l'investimento in determinati settori e società, ad esempio, a causa di:



lavoro minorile



pena di morte



produzione e commercio di energia atomica



armamenti (fabbricazione e commercio)



corruzione



sperimentazione animale



carbone (estrazione, fornitura e trasformazione)



Fracking, produzione di sabbie bituminose, Esplorazione dell'energia fossile

Tali criteri possono aiutare a evitare rischi insiti negli investimenti che possono avere effetti negativi sulle persone e sull'ambiente, nonché ingenti costi finanziari (si pensi, ad esempio, alla catastrofe nucleare del 2011 in Giappone).

Incoraggiare le aziende ad agire in modo sostenibile:

L'approccio alla sostenibilità di Raiffeisen Capital Management va ben oltre il semplice investimento. Attraverso il **dialogo regolare e attivo con i rappresentanti delle aziende**, esso ha lo scopo di influenzare la politica commerciale delle imprese e di promuovere una azione più sostenibile da parte loro.

Inoltre, ci consideriamo anche come **“azionisti attivi”** e, in nome dei nostri investitori, siamo presenti - **con diritto di voto** - alle assemblee generali annuali delle aziende in cui investiamo. Maggiori dettagli su questo importante ruolo sono disponibili nel nostro “Engagement Report” annuale che è pubblicato sul nostro sito internet.

Rispettare i valori.

La sostenibilità è un valore fondamentale per l'intero gruppo bancario Raiffeisen Austria e una parte importante della nostra cultura aziendale. Il primo fondo Raiffeisen i cui investimenti si basavano su principi etici e sostenibili è stato lanciato già nel maggio 2002. Oggi, non solo la gamma dei prodotti sostenibili di Raiffeisen Capital Management comprende diversi fondi d'investimento che coprono le più svariate esigenze della nostra clientela, ma gli standard sostenibili svolgono un importante ruolo per la nostra azienda nel suo complesso. Raiffeisen Capital Management è inoltre leader di mercato in Austria nel settore dei fondi comuni di investimento sostenibili².

Signatory of:



Raiffeisen Capital Management è membro attivo di numerose iniziative incentrate sul tema della sostenibilità e ha, tra l'altro, anche firmato e attuato i **“Principi per l'Investimento Responsabile” (UNPRI)** sostenuti dalle Nazioni Unite.

Signatory of:



La protezione del clima è molto importante per noi. Per questo motivo abbiamo sottoscritto il **Montreal Carbon Pledge**, che ci impegna a misurare annualmente l'impronta di CO₂ dei nostri portafogli azionari e a pubblicarla sul nostro sito internet (rcm.at).



Il **Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG)**, ovvero “Forum per gli Investimenti Sostenibili” è un'associazione di settore incentrata sugli investimenti sostenibili di Germania, Austria, Liechtenstein e Svizzera. Promuove attivamente lo sviluppo, la trasparenza e la qualità dei prodotti finanziari sostenibili. Raiffeisen Capital Management è dal 2009 un membro attivo - e oramai di lunga data - del FNG.

Continua valutazione e conferma della nostra qualità



I fondi Raiffeisen vanno, per quanto riguarda la loro strategia sostenibile, ben oltre gli standard minimi. Questa elevata qualità viene già certificata da diversi anni per l'intera gamma dei fondi SRI con il **sigillo FNG**. La validità di questo sigillo di qualità viene verificata annualmente dal Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG).



Il **Codice Europeo sulla Trasparenza³** è sinonimo di corretta informazione e gestione trasparente degli investimenti sostenibili. Il codice è stato firmato e pubblicato per tutti i fondi sostenibili di Raiffeisen.



Il **marchio di trasparenza indipendente di yourSRI.com** analizza, in collaborazione con partners globali, già oltre 4.300 fondi d'investimento ed ETFs - tra cui anche i fondi di Raiffeisen Capital Management - e offre, tra l'altro, una propria valutazione del livello ESG e dell'impronta di CO₂ dei fondi.



Gli **SRI Awards Italy 2019**, consegnati nel corso del “Salone dello SRI”, sono assegnati su base quantitativa. La valutazione prevede l'applicazione di una matrice elaborata da ETicaNews su tre macroaree: 1) i rating ESG; 2) i valori di rischio e di rendimento; 3) la governance del gestore. Le performance sono elaborate con la piattaforma MoneyMate. I rating ESG sono forniti da MSCI. Il campione di partenza è quello dell'Atlante Sri di ETicaNews. Raiffeisen Capital Management ha ottenuto ben 2 premi sui 7 assegnati: il Raiffeisen Bilanciato Sostenibile si è distinto ancora una volta come miglior fondo nella categoria “bilanciati e flessibili”, il Raiffeisen Azionario Sostenibile ha vinto nuovamente il 1° premio nella categoria “azionari” e il Raiffeisen Sostenibile Diversificato si è aggiudicato il 3° posto nella categoria “bilanciati e flessibili”.

²Dati a Dicembre 2018. Il sondaggio viene condotto una volta all'anno a Febbraio dalla società di consulenza aziendale rfu - Mag. Reinhard Friesenbichler.

³Il Logo Europeo di Trasparenza per i fondi sostenibili indica che Raiffeisen Capital Management si impegna a fornire informazioni corrette, appropriate e tempestive per consentire alle parti interessate, in particolare ai clienti, di comprendere gli approcci e i metodi di investimento sostenibile del rispettivo fondo. Informazioni dettagliate sul Codice Europeo di Trasparenza sono disponibili sul sito www.eurosif.org. Il Codice di Trasparenza è gestito da Eurosif, un'organizzazione indipendente. Il logo europeo per la trasparenza SRI certifica l'impegno del gestore sopra descritto. Non deve essere interpretato come un'approvazione di una particolare società, organizzazione o individuo.

Investire nel futuro.

Con gli investimenti sostenibili, non solo si può partecipare ai mercati dei capitali con la coscienza pulita, ma anche investire in un futuro degno di essere vissuto.

Promuovere le industrie del futuro

Le grandi sfide del nostro tempo richiedono innovazioni sostenibili e allo stesso tempo offrono interessanti opportunità di investimento, ad esempio nei settori delle energie rinnovabili, della salute, della mobilità, della nutrizione, del riciclaggio e dell'approvvigionamento idrico.

▪ Investire generando un impatto positivo

L'effetto positivo degli investimenti sostenibili (in gergo "l'impatto") è addirittura misurabile. Per i nostri fondi sostenibili, l'impatto viene regolarmente verificato e pubblicato sul nostro sito internet. Le aziende incluse nei fondi sostenibili di Raiffeisen Capital Management presentano di norma valori significativamente più bassi della media per gli indicatori quali il consumo idrico, i rifiuti prodotti, le emissioni di CO₂ e gli incidenti sul lavoro.



consumo idrico



rifiuti prodotti



emissioni di CO₂



incidenti sul lavoro



▪ Il rendimento per gli investitori

Gli studi dimostrano che gli investimenti sostenibili possono assolutamente competere con un investimento tradizionale in termini di performance⁴.

Rimanete regolarmente informati



Sul nostro sito internet rcm-international.com/it troverete la nostra newsletter **INVESTIRE SOSTENIBILE**, incentrata di volta in volta su svariati temi SRI quali, ad esempio, l'elettromobilità le microplastiche o lo stato delle nostre risorse idriche.



⁴Oxford University & Arabesque Partners: „From the Stockholder to the Stakeholder“ (Dall'Azionista allo Stakeholder), Marzo 2015

I fondi sostenibili di Raiffeisen Capital Management

Fondo	ISIN	Commissione di gestione	Durata minima consigliata
Raiffeisen Sostenibile Breve Termine (R)	AT0000A19HM5	0,36 % p.a.	3 anni
Raiffeisen Bilanciato Sostenibile (R)	AT0000785381	1,25 % p.a.	8 anni
Raiffeisen Azionario Sostenibile (R)	AT0000677927	1,50 % p.a.	10 anni
Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile (R)	AT0000689971	0,56 % p.a.	5 anni
Raiffeisen Obbligazionario Sostenibile (S)*	AT0000A0PG34	1,00 % p.a.	5 anni
Raiffeisen Sostenibile Diversificato (R)	AT0000A105C5	1,00 % p.a.	5 anni
Raiffeisen Az. Sostenibile Mercati Emergenti (R)	AT0000A1TB59	2,00 % p.a.	10 anni
Raiffeisen Sostenibile Solidità (R)	AT0000A1VP59	1,00 % p.a.	5 anni
Raiffeisen Sostenibile Solidità (S)**	AT0000A1VP42	1,50 % p.a.	5 anni
Raiffeisen GreenBonds (R)	AT0000A1VGG8	0,60 % p.a.	5 anni
Raiffeisen GreenBonds (S)	AT0000A1VGH6	1,25 % p.a.	5 anni
Raiffeisen Sostenibile Momentum (R)	AT0000A20EY5	1,50 % p.a.	10 anni
Raiffeisen Sostenibile Crescita (R)	AT0000A2CMK6	1,50 % p.a.	10 anni

* Classe a distribuzione mensile (15 del mese)** Classe a distribuzione annua (01.08)

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 Sostenibile Crescita, 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.

Opportunità	
Sostenibilità	I fondi sostenibili di Raiffeisen consentono di investire con la coscienza tranquilla.
Ampia offerta di fondi	A seconda della personale tolleranza al rischio e dell'aspettativa di rendimento sono disponibili diversi fondi d'investimento.
Minimizzazione dei rischi grazie all'ampia diversificazione	Il rischio dei singoli titoli può essere compensato dal buon andamento di altri titoli grazie all'ampia diversificazione.
Gestione professionale	Gestori qualificati investono con cura il vostro capitale.
Sempre di vostra proprietà	Il vostro patrimonio rimane sempre di vostra proprietà, perché gode dello status di patrimonio separato ed è completamente distinto dal patrimonio della società di gestione.

Rischi	
Rischio di perdita del capitale	I fondi comuni d'investimento non offrono alcuna garanzia relativa ai rendimenti e al capitale versato. Di conseguenza, è possibile subire perdite del capitale investito.
Rischio di mercato	In base agli andamenti sui mercati dei capitali internazionali possono verificarsi delle oscillazioni dei corsi che possono avere un impatto negativo sul valore dei fondi d'investimento.
Durata minima/momento del rimborso	Il valore del rimborso dipende dal prezzo attuale e, a causa del rischio di variazione del prezzo, può essere inferiore al prezzo di acquisto. Bisognerebbe, quindi, rispettare la durata minima consigliata e, per l'uscita o il passaggio ad altro fondo, è opportuno aspettare una fase con un andamento di borsa positivo.



Gli investimenti in fondi comuni d'investimento sono soggetti a rischi elevati che possono andare sino alla perdita del capitale investito. I prospetti informativi pubblicati, 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) e i documenti contenenti le informazioni per il Cliente (Informazioni chiave per gli investitori) dei fondi della Raiffeisen Kapitalanlage GmbH la cui vendita è autorizzata in Italia sono a disposizione in lingua inglese o italiana all'indirizzo www.rcm-international.com/it. Il Prospetto informativo e le informazioni per il Cliente (Informazioni chiave per gli investitori) sono state trasmesse all'Österreichische Kontrollbank AG.

Prima dell'adesione leggere il prospetto e le informazioni chiave per gli investitori (KID)

Questo è un documento di marketing della Raiffeisen Kapitalanlage GmbH. Il contenuto del presente documento non rappresenta un'offerta, né una proposta di acquisto o di vendita, né un'analisi degli investimenti. È esclusa qualsiasi responsabilità della Raiffeisen Kapitalanlage GmbH in relazione al presente documento, in particolar modo per quanto riguarda l'attualità, la veridicità o la completezza delle informazioni. Informazione per investitori la cui valuta domestica dovesse essere diversa da quella di denominazione del fondo: sottolineiamo che il rendimento potrebbe aumentare o diminuire in seguito ad oscillazioni valutarie. Data di aggiornamento: Marzo 2020.

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

Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage GmbH

Raiffeisen Salzburg Invest GmbH

Documento redatto da:

Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

Mooslackengasse 12, A-1190 Vienna

t | +43 1 711 70-0

f | +43 1 711 70-761092

e | info@rcm.at

w | rcm-international.com/it

Cradle to Cradle™ combina sostenibilità e innovazione. Stampa al massimo livello ecologico, senza valori limite per l'utilizzo di ingredienti nocivi, bensì esclusivamente attuata con sostanze che possono essere ricondotte al ciclo biologico.



Impressum: Proprietario del documento: Zentrale Raiffeisenwerbung, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna, Documento pubblicato da/redatto da: Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, Mooslackengasse 12, A-1190 Vienna. Produzione: gugler GmbH, A-3390 Melk an der Donau. Stampato secondo la direttiva „Prodotti stampati“ del marchio austriaco di qualità ecologica. gugler® print, Melk, UWZ-No. 609, www.gugler.at, Editore: Vienna, Luogo di produzione: Melk an der Donau. Data di aggiornamento: Marzo 2020.

