

**Raiffeisen  
Capital Management**



Member of RBI Group



**RAIFFEISEN  
AZIONARIO  
MEGATRENDS-ESG**

**INVESTIRE GUARDANDO AL FUTURO.**

[rcm-international.com/it](http://rcm-international.com/it)

Per Raiffeisen Capital Management si intende Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

Data di aggiornamento: Luglio 2021

# PERCHÉ INVESTIRE NEL RAIFFEISEN AZIONARIO MEGATRENDS-ESG

- I “megatrends” cambiano il mondo in maniera **fondamentale e a lungo termine**. Essi non riguardano solo alcuni settori, bensì tutti i livelli della società, compreso quello individuale.
- Per tenere il passo con i tempi le imprese devono **rispondere rapidamente a questi sviluppi oppure, idealmente, anticiparli**.
- Le aziende che raggiungono questo obiettivo sono di grande interesse per gli investitori perché offrono **solide prospettive di crescita**.
- Il Raiffeisen Azionario MegaTrends-ESG investe proprio in queste aziende orientate al futuro.

## Partecipare alle grandi tendenze globali

- Investimento in un fondo azionario globale
- Partecipazione ai grandi trend di oggi e di domani

## Investire nel valore

- Valore aggiunto a lungo termine attraverso una collaudata selezione dei titoli
- Focus sulle azioni che sono negoziate molto al di sotto del loro valore reale

## Investire in un fondo ESG

- L’investimento avviene in titoli i cui emittenti sono considerati sostenibili in base ai cosiddetti criteri „ESG“

## Puntare su un collaudato processo d’investimento

- Un portafoglio fondamentale guidato da un approccio di tipo “bottom-up”
- Investimenti anticiclici per migliorare le possibilità di guadagno nel lungo termine

## COSA SIGNIFICA IL TERMINE “MEGATRENDS”?

- I megatrends sono delle **tendenze di lungo periodo** che stanno emergendo o che già esistono e che continueranno ad essere rilevanti anche in futuro.
- Grazie alla loro durata nel tempo, essi non solo hanno **effetti di vasta portata sull'economia ma anche sulla nostra società** e, in ultima analisi, sul nostro stile di vita.

### I più importanti megatrends in atto riguardano: Il cambiamento climatico



È un tema che implica rischi ma anche innumerevoli opportunità. Il fondo investe nelle energie rinnovabili, nell'efficiamento energetico o nelle soluzioni tecnologiche pulite.

### Il cambiamento demografico



La società occidentale sta invecchiando. Entro il 2050, il 75% della popolazione mondiale vivrà in città. Il fondo investe nelle risposte ai nuovi bisogni che ne conseguono.

### Il cambiamento tecnologico



Negli ultimi decenni i cambiamenti in questo settore sono stati profondi. Il fondo investe in molte aziende – tecnologiche, informatiche – che stanno trasformando la nostra quotidianità.

### La mobilità



L'urbanizzazione in crescita comporta un ripensamento del “concetto di città” e della locomozione. Il fondo investe, fra l'altro, nella E-Mobility e nell'E-Commerce.



### L'acqua e la sua scarsità

Oltre 740 milioni di persone non hanno accesso all'acqua potabile. Investiamo nelle aziende attive nel campo dell'approvvigionamento idrico o del trattamento delle acque.

**Le aziende in grado di rispondere a questi cambiamenti a lungo termine saranno vincenti!**

## COSA SIGNIFICA IL TERMINE “ESG”?

ESG è un'abbreviazione che indica le **tre dimensioni di valutazione della sostenibilità**:



**Ambiente (E):** ad esempio, il livello delle emissioni di CO<sub>2</sub>, il consumo delle risorse naturali



**Sociale (S):** ad esempio, le condizioni lavorative, il rispetto dei diritti dell'uomo



**Governance (G)** o buona gestione aziendale: ad esempio, l'indipendenza degli organi di controllo, le retribuzioni

Gli investimenti ESG generano un **impatto ambientale, sociale e di governance positivo**, oltre a registrare spesso un'interessante performance principalmente riconducibile alla:

- **Tendenza verso la riduzione del rischio**

Gli investimenti ESG si focalizzano principalmente sulla sostenibilità futura. I rischi legati all'ecologia, agli azionisti e alla governance sono elementi del processo d'investimento sostenibile e generalmente migliorano il profilo di rischio del portafoglio.

- **Base informativa più ampia**

Considerazioni su ambiente, fattori sociali e governance (ESG - Environment, Social, Governance) utilizzando le informazioni sostenibili costituiscono una base più ampia per l'analisi delle imprese e degli emittenti.

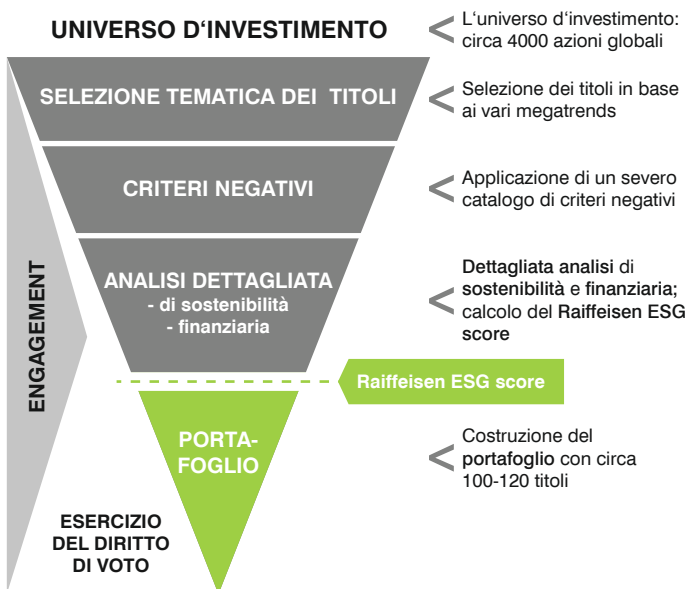
*Nonostante gli evidenti vantaggi degli investimenti sostenibili è nostro dovere informarla che gli investimenti in fondi comuni d'investimento sono soggetti al rischio di fluttuazioni dei corsi e di perdite del capitale investito.*

## IL FONDO IN DETTAGLIO

- Il Raiffeisen Azionario MegaTrends-ESG è un **fondo azionario globale, lanciato nel 1999**, che investe in aziende attive nelle aree coperte dai megatrends in precedenza descritti o che partecipano al loro sviluppo.
- **Dal 17 Giugno 2021 il fondo investe in quelle aziende considerate sostenibili in base ai cosiddetti criteri „ESG“.**
- Il fondo punta **sia su grandi aziende ma anche su piccoli “campioni nascosti”** che offrono soluzioni di prodotto eccellenti e lungimiranti nei loro settori di riferimento.
- Il team di gestione opera su **due livelli**:
  1. monitorando e valutando costantemente le tendenze e le relative problematiche di investimento;
  2. selezionando le singole aziende che dovrebbero trarre nel lungo termine beneficio da questi megatrends;
- Il Raiffeisen Azionario MegaTrends si concentra sui mercati sviluppati sebbene sia possibile integrare anche i mercati emergenti. Nella scelta dei titoli si presta attenzione anche alla liquidità del mercato azionario.
- Le valute estere non sono generalmente coperte. Ciò significa che le fluttuazioni valutarie hanno un’influenza sui risultati del fondo.
- Secondo i “Principles for Responsible Investment of the United Nations” seguiti da Raiffeisen KAG, non vengono effettuati investimenti in società che producono armi controverse, utilizzano derivati legati alla speculazione alimentare o producono e utilizzano in larga misura il carbone.

## IL PROCESSO DI INVESTIMENTO

- Il Raiffeisen Azionario MegaTrends-ESG è gestito sulla base di un **approccio attivo di tipo “bottom-up” fondamentale e strutturato.**
- I gestori puntano ad **ottenere un investimento di lungo termine con il massimo “margine di sicurezza” possibile:** ciò significa acquistare un’azione, se possibile, ben al di sotto del suo giustificato valore fondamentale.
- **Gli strumenti di analisi quantitativa** utilizzati dal team di gestione per rilevare il valore reale di un titolo sono, tra gli altri, indici quali: il price/book value, il price/cashflow, o il rapporto prezzo/utile.
- I gestori si formano anche **un’impressione personale delle aziende attraverso colloqui con la direzione,** spesso anche attraverso vere e proprie visite aziendali.



- **La gestione è supportata dai gestori dei fondi tematici** di Raiffeisen Capital Management, così come dal lavoro di analisti specializzati nei settori della tecnologia, della sanità, dei consumi, dell'energia e dei servizi pubblici.

## OPPORTUNITÀ

- Gli investimenti in azioni globali comportano una buona diversificazione in termini di paesi, settori e rischi;
- Possibilità di partecipare a mercati che possono avere un accesso limitato per gli investitori privati;
- L'investimento mira ad un impatto doppiamente positivo: performance finanziaria e impatto ambientale, sociale e di governance;
- Minore rischiosità degli investimenti ESG: una base informativa più ampia, migliora il profilo di rischio del portafoglio;

Informazioni principali	
Data di lancio	24 Settembre 1999
Integrazione criteri ESG	17 Giugno 2021
Codice ISIN Classe (R)	AT0000A28LJ4
Comm. Gestione	1,50 % p.a.
Orizzonte d'investimento	10 anni
SFDR	Articolo 8

## RISCHI

- Il grado di liquidabilità dei sottostanti può variare in qualsiasi momento;
- Investimento in titoli in valuta estera senza copertura strutturale del rischio di cambio;
- L'andamento del fondo è soggetto agli sviluppi dei mercati dei capitali (rischio Paese e volatilità di mercato);
- I fondi non offrono alcuna garanzia di restituzione del capitale. Perdite del capitale investito non possono pertanto essere escluse.

**Il presente documento è ad uso esclusivo dei clienti professionali, intermediari e consulenti e le informazioni in esso contenute non potranno essere diffuse in nessun modo a clienti al dettaglio (clienti retail).** Si evidenzia che il profilo di rischio-rendimento dei fondi non è paragonabile a quello di un classico libretto di risparmio. Gli investimenti in fondi sono collegati a rischi più elevati che possono talvolta portare a perdite del capitale investito. Maggiori informazioni sui fondi (documentazione d'offerta, quali prospetto e KIID) sono disponibili sul sito [rcm-international.com/it](http://rcm-international.com/it).

**Gli investimenti in fondi comuni d'investimento sono soggetti a rischi elevati che possono andare sino alla perdita del capitale investito. Gli investimenti in fondi sono soggetti al rischio di fluttuazioni di prezzo e minusvalenze. Il fondo mostra un'elevata volatilità, il che significa che i prezzi delle quote possono aumentare o diminuire notevolmente in brevi periodi di tempo e non è possibile escludere perdite.**

Il presente documento è stato redatto dalla Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H., Vienna, Austria ("Raiffeisen KAG") a scopo meramente informativo. Le informazioni in esso contenute non rappresentano un'offerta, né una proposta di acquisto o di vendita né costituiscono consulenza in materia di investimenti. È necessario considerare che gli investimenti in questione comportano dei rischi. Si prega di far riferimento al Prospetto per un'analisi dei rischi generali e al KIID per un'analisi dei rischi specifici.

**Si fa presente che l'investimento non è garantito e che potreste non recuperare l'importo originariamente investito.** Per ottenere informazioni complete riguardanti il fondo siete pregati di consultare il documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KIID) e il prospetto nonché l'ultima relazione annuale e semestrale. È esclusa qualsiasi responsabilità di Raiffeisen KAG in relazione al presente documento, che riflette le conoscenze dell'autore alla data di pubblicazione e non viene regolarmente aggiornato.

La riproduzione di informazioni, dati – in particolare l'uso di testi o parti di testo – o immagini contenute nel presente documento è ammessa soltanto previo consenso scritto di Raiffeisen KAG.

Il prospetto, comprensivo del regolamento di gestione, e il KIID ricevuti dalla Österreichische Kontrollbank AG (OeKB) nonché il regolamento di gestione e l'ultima relazione annuale e semestrale dei fondi gestiti dalla Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. autorizzati all'offerta delle proprie quote in Italia sono disponibili (in lingua inglese, ad eccezione del KIID disponibile in lingua Italiana) sul sito internet della società di gestione all'indirizzo [rcm-international.com/it](http://rcm-international.com/it).

**Documento ad uso esclusivo interno del destinatario (da non distribuire a terze parti).**

Raiffeisen Capital Management è il marchio che rappresenta le seguenti società: Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, Raiffeisen Immobilien Kapitalanlage GmbH, Raiffeisen Salzburg Invest GmbH

Raiffeisen Kapitalanlage GmbH,  
Mooslackengasse 12, A-1190 Vienna  
t | +43 1 711 70-0  
f | +43 1 711 70-761092  
info@rcm.at  
[rcm-international.com/it](http://rcm-international.com/it)

**Impressum:** proprietario del documento è la: Zentrale Raiffeisenwerbung, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, documento redatto da: Raiffeisen Kapitalanlage GmbH, Mooslackengasse 12, 1190 Vienna, sito di pubblicazione: Vienna, Data di aggiornamento: Luglio 2021