

Raiffeisen Futura II - Systematic Invest Balanced V

Il Raiffeisen Futura II - Systematic Invest Balanced investe in tutto il mondo in modo ampiamente diversificato prevalentemente in azioni e obbligazioni, con l'obiettivo di realizzare un reddito continuo integrato da utili di capitale. Il fondo rispetta criteri di sostenibilità. I titoli sostenibili ottengono una ponderazione maggiore mentre si cerca il più possibile di evitare posizioni in titoli non sostenibili.

- Fondo strategico gestito con correlazione all'indice conforme all'obiettivo d'investimento Raiffeisen «Equilibrio»
- Investe in Raiffeisen Futura II - Systematic Swiss Bonds, Global Bonds (ex CHF, hedged), Swiss Equity e Global Equity (ex Switzerland)
- Ponderazione strategica delle classi d'investimento conforme alla politica d'investimento Raiffeisen
- Applicazione dei criteri di sostenibilità Raiffeisen Futura per ponderare maggiormente titoli sostenibili ed evitare possibilmente quelli non sostenibili (www.raiffeisen.ch/investimenti-sostenibili)
- Classe di quota V (a capitalizzazione) esclusivamente per istituti di previdenza e previdenza e libero passaggio in titoli
- Indicato per investitori con media propensione al rischio

Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo

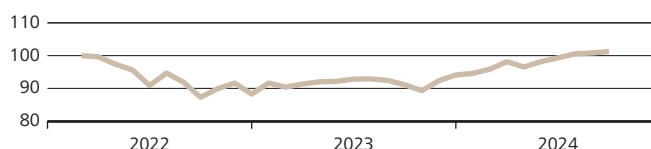
Performance netta (in %)

CHF	1 mese	2024 01.01.-30.09.	2023	2022 01.03.-31.12.	3 a. p.a.	5 a. p.a.
Fondi	0.45	7.62	6.59	-11.73	n.a.	n.a.
Indice	0.35	8.18	7.00	-10.02	n.a.	n.a.

Indice di riferimento: 30% Swiss Bond Index AAA-BBB Total Return
25% ICE Global Developed Markets Large Cap Excluding CHF, Securitized & US Taxable Municipals CHF Hedged Custom Index
22.50% Swiss Performance Index
22.50% Morningstar Developed Markets ex-Switzerland Target Market Exposure NR CHF

Evoluzione del valore

Prezzo di emissione in CHF per quota (V)



Questi dati si riferiscono al passato. I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati all'atto della sottoscrizione e del riscatto di quote. Fonte per tutti i dati e i grafici (dove non indicato diversamente): UBS Asset Management.

Dati sul rischio

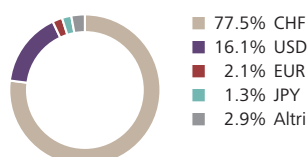
Volatilità*	5.29%
Sharpe Ratio* (Risk free rate: 1.49%)	1.83
Durata media modificata**	6.95
Rendimento alla scadenza in CHF** ***	0.80

* 1 anno annualizzati

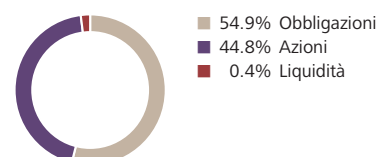
** Riguarda solo la quota obbligazionaria

*** Copertura valutaria presa in considerazione

Peso delle valute



Struttura del portafoglio



Informazioni sul fondo in CHF

Domicilio del fondo	Svizzera
Direzione del fondo	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Gestore del fondo	Raiffeisen Svizzera società cooperativa
Spese manageriali p.a.	0.66%
TER (al 31.03.2024)	0.70%
Prezzo di lancio	100.00
Data della costituzione	01.03.2022
Relazione di bilancio del rendiconto ann.	31 marzo
Valore	114 426 946
ISIN	CH1144269466

Dati attuali in CHF

Valore d'inventario netto	101.26
Massimo ultimi 12 mesi	101.40
Minimo ultimi 12 mesi	88.55
Patrimonio del fondo in mln	276.68

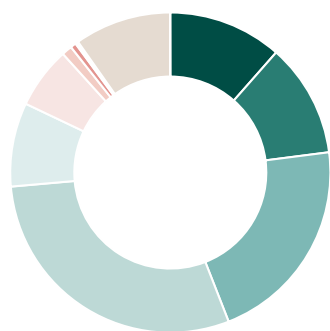
Maggiori posizioni obbligazionarie

Switzerland-REG-S 1.500%	30.04.42	0.4%
Switzerland-REG-S 2.000%	25.06.64	0.4%
Switzerland-REG-S 4.000%	08.04.28	0.4%
Switzerland-REG-S 4.000%	06.01.49	0.3%
Switzerland-REG-S 2.500%	08.03.36	0.3%

Maggiori posizioni azionarie

Nestle SA	3.0%
Novartis AG	2.8%
Roche Holding AG	2.7%
ABB Ltd	1.2%
Zurich Insurance Group AG	1.1%

Rating di sostenibilità



Rating di sostenibilità medio		B+	
A+	0.00%	C+	6.22%
A	11.50%	C	1.04%
A-	11.47%	C-	0.57%
B+	21.10%	D+	0.16%
B	29.53%	D	0.11%
B-	8.48%	D-	0.04%
		n/a	9.77%

Posizioni con i maggiori rating di sostenibilità

Denominazione	Rating	Ponderazione
Euronext NV	A	0.30%
Temenos Group AG	A	0.30%
Switzerland	A	5.25%

Posizioni con i peggiori rating di sostenibilità

Denominazione	Rating	Ponderazione
Bank of America	D-	0.04%
J.P. Morgan Chase & Co.	D	0.11%
Citigroup Inc.	D+	0.02%

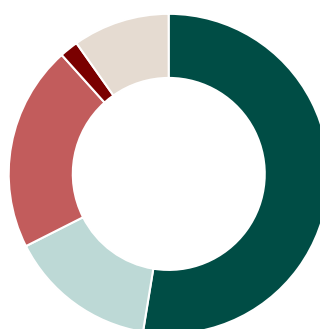
Emissioni di gas serra

Indici relativi alle emissioni di gas serra (GHG)

Emissioni (totali in tCO ₂ eq)	38'031.59
- Emissioni dalle aziende (Scope 1)	7'503.24
- Emissioni che le aziende acquistano (Scope 2)	2'055.54
- Emissioni lungo la catena di creazione del valore (Scope 3)	28'472.81
Impronta (tCO ₂ eq/milioni di franchi svizzeri investiti)	137.46
Intensità (media ponderata: tCO ₂ eq/milioni di franchi svizzeri di fatturato)	785.53

Grado di copertura emissioni e impronta: 54.74%
Grado di copertura intensità: 66.29%

Pratiche controverse



non controverso	52.58%
poco controverso	14.97%
controverso	20.79%
molto controverso	1.88%
n/a	9.77%

Posizioni con le maggiori intensità di emissioni di gas serra (GHG)

Denominazione	tCO ₂ eq/mil. CHF di fatturato	Ponderazione
Holcim Ltd	5'301.55	0.63%
Waste Connections Inc.	3'404.49	0.07%
Red Eléctrica Financ. S.A.U.	2'810.88	0.10%

Posizioni con le maggiori controversie

Denominazione	Livello di gravità	Ponderazione
Johnson&Johnson	molto controverso	0.07%
Bank of America	molto controverso	0.04%
Goldman Sachs Group	molto controverso	0.02%

Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS)

I valori qui indicati mostrano come le aziende del fondo incidono sugli obiettivi di sviluppo sostenibile. I vari prodotti e servizi delle aziende vengono valutati sulla base dei rispettivi contributi sia positivi che negativi in relazione a ciascuno dei 17 obiettivi e indicati in rapporto alla quota di fatturato. Il grado di copertura ammonta all' 72.10%.



Il presente report ESG è gestito da yourSRI, un marchio di FE fundinfo (Liechtenstein).

Spiegazioni sugli indici di sostenibilità

Grado di copertura

Quota degli investimenti per i quali sono disponibili indici di sostenibilità. Gli indici di sostenibilità si riferiscono ad azioni, obbligazioni e investimenti collettivi che investono nelle due suddette classi d'investimento. Per motivi metodologici, per gli stati non vengono indicati dati relativi alle emissioni di gas serra e agli obiettivi di uno sviluppo sostenibile.

Rating di sostenibilità

Questi rating valutano le prestazioni e le pratiche di un'azienda, di uno stato o di un investimento collettivo in relazione a fattori ambientali, sociali e di governance (ESG). I rating di sostenibilità mettono a disposizione degli investitori un'istantanea della valutazione di sostenibilità di un'azienda, di uno stato o di un investimento collettivo. Il miglior rating di sostenibilità possibile è A+, mentre il peggiore è D-. Gli investimenti in investimenti collettivi vengono valutati e riportati come se fossero detenuti direttamente. Gli strumenti finanziari che non possono essere valutati vengono riportati con n/a.

Emissioni di gas serra

Indicazione relativa alla quantità totale di gas serra (GHG) della quale sono responsabili le aziende in cui si investe, lungo l'intero processo di produzione, fino all'utilizzo e allo smaltimento dei prodotti. Tra questi gas vi è soprattutto il CO₂, ma anche altri gas, che in base al loro impatto vengono convertiti in CO₂ equivalenti (CO₂eq). Da questa indicazione derivano due ulteriori indici:

- Impronta: indica la quantità totale (misurata in tonnellate) di GHG causati dal patrimonio investito ed è normata a CHF un milione. L'impronta è una misura del rispetto del clima.
- Intensità: è una misura di efficienza che indica la quantità di emissioni (misurata in tonnellate) di GHG che le aziende in cui si investe causano per generare un fatturato pari a CHF un milione.

Per motivi metodologici, per gli stati non è possibile fornire dati al riguardo.

Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (Sustainable Development Goals, SDG)

Gli SDG sono 17 obiettivi, definiti dalle Nazioni Unite nel 2015 e da realizzare entro il 2030, intesi quali catalizzatori per uno sviluppo sostenibile. I vari prodotti, servizi e attività imprenditoriali delle aziende vengono valutati sulla base dei rispettivi contributi sia positivi che negativi in relazione a ciascuno dei 17 obiettivi e indicati in rapporto alla quota di fatturato. Per motivi metodologici, per gli stati non è possibile fornire dati al riguardo.

Pratiche controverse

Per pratiche controverse si intendono eventi causati dalle aziende e dagli stati che hanno conseguenze negative su ambiente e società oppure carenze nella gestione aziendale. Esse sono valutate in base al loro grado di gravità.

Approccio alla sostenibilità principalmente applicato

- Esclusione Best in class Integrazione ESG
 Engagement Esercizio del diritto di voto

Approcci di sostenibilità*

Esclusione

Il termine «esclusione» si riferisce all'esclusione sistematica di determinati emittenti da un portafoglio con la motivazione che le loro attività operative infrangono norme o valori o per anticipare rischi.

Best in class

L'integrazione di fattori ESG nel processo d'investimento avviene selezionando titoli che in confronto, nel complesso, all'interno di un settore vengono valutati positivamente in merito ai fattori ESG considerati. Questo approccio prevede che il portafoglio, in relazione ad aspetti di sostenibilità, sia orientato a ottenere un risultato migliore rispetto a un parametro di riferimento sulla base di criteri vincolanti (evitare titoli cattivi nel confronto tra peer).

Integrazione ESG

L'integrazione ESG consiste nell'includere direttamente le opportunità o i rischi ESG nell'analisi finanziaria tradizionale e nelle decisioni d'investimento degli asset manager mediante un processo sistematico e fonti di ricerca adeguate.

Engagement

L'engagement si riferisce a un dialogo attivo con le direzioni delle aziende o altri stakeholder rilevanti con l'obiettivo di convincerli a prendere in considerazione criteri ambientali, sociali e di governance all'interno della propria area di influenza.

Esercizio del diritto di voto

Questo termine si riferisce al fatto che gli investitori esprimono le proprie preferenze esercitando i propri diritti di voto attivamente e sulla base di principi o direttive riferiti alla sostenibilità. Per gli investimenti collettivi, i diritti di voto vengono esercitati nell'interesse degli investitori dalla direzione del fondo.

Ulteriori informazioni sugli approcci di sostenibilità

Informazioni più dettagliate sugli approcci di sostenibilità sono disponibili su: www.raiffeisen.ch/investimenti-sostenibili

* Sulla base dell'Autoregolamentazione AMAS relativa alla trasparenza e alla pubblicazione per patrimoni collettivi correlati alla sostenibilità, del 30 settembre 2022.

Opportunità

- Gestione patrimoniale sistematica: i fondi strategici offrono una forma relativamente conveniente di gestione patrimoniale in quanto investono in modo correlato agli indici.
- Sostenibilità: il fondo soddisfa i criteri di sostenibilità definiti e reca il marchio Raiffeisen Futura.
- Diversificazione: grazie alla combinazione di diverse classi d'investimento con molteplici titoli di tutto il mondo i rischi sono ampiamente diversificati con la possibilità di sfruttare opportunità d'investimento a livello globale. Inoltre sono rispettate le prescrizioni in materia di investimento per gli istituti di previdenza svizzeri ai sensi dell'OPP2.
- Su misura per voi: potete scegliere l'obiettivo d'investimento adatto alle vostre attese di rendimento e alla vostra propensione al rischio.
- Agevolazioni fiscali, flessibilità e durevolezza: gli utili conseguiti nel patrimonio previdenziale sono in genere esenti da imposta. Il capitale viene tassato in sede di prelevamento insieme agli altri averi previdenziali. È possibile modificare in qualsiasi momento l'obiettivo d'investimento scelto o ritrasferire i fondi della previdenza in titoli al conto previdenza. Al momento del pensionamento, trasferite semplicemente il fondo all'interno della stessa famiglia di fondi dalla previdenza al deposito libero.
- Tutela degli investitori: il fondo è soggetto alla Legge sugli investimenti collettivi e il capitale investito è considerato patrimonio speciale.
- Effetto del prezzo medio: investendo mediante Piano di risparmio in fondi, acquisite nel corso del tempo quote di fondi al prezzo medio smoothed, indipendentemente da eventuali oscillazioni di prezzo

Rischi

- Oscillazioni di valore: il fondo investe in fondi sottostanti che a loro volta investono in obbligazioni e azioni, per cui il valore del fondo dipende dai movimenti sui mercati azionari e obbligazionari globali. Se gli interessi salgono, le obbligazioni subiscono perdite di corso. Se la solvibilità di un emittente di obbligazioni detenute nel portafoglio viene declassata o esso diventa insolvente o se un'azione detenuta nel portafoglio perde valore, il valore del fondo (valore netto d'inventario NAV) scende.
- Rischio valutario: il fondo investe anche in valute diverse dal franco svizzero. Le conseguenti oscillazioni dei tassi di cambio possono ridurre il valore delle quote.
- Partecipazione: la partecipazione al potenziale rialzista di un singolo titolo è limitata a seguito della diversificazione nei fondi.
- Derivati: l'uso di derivati rende i fondi sottostanti dipendenti dalla qualità delle controparti coinvolte e dall'andamento dei mercati e degli strumenti di base sottostanti.
- Valore della quota: il valore della quota del fondo può scendere sotto il prezzo al quale la quota è stata acquistata.

Note legali

Il presente documento ha esclusivamente finalità pubblicitarie e informative di carattere generale e non è riferito alla situazione individuale del destinatario. Il destinatario rimane direttamente responsabile di richiedere i necessari chiarimenti, di effettuare le necessarie verifiche e di consultare gli specialisti (ad es. consulente fiscale, assicurativo o legale). Con il termine «Futura» si contraddistinguono strumenti e servizi finanziari sostenibili. Le informazioni sul tema della sostenibilità sono riportate nell'opuscolo «Investire in modo sostenibile con Raiffeisen» (www.raiffeisen.ch/regolamento-futura). Il presente documento non costituisce una consulenza agli investimenti o una raccomandazione individuale né un'offerta, un invito o una raccomandazione all'acquisto o all'alienazione di strumenti finanziari. I fondi citati sono fondi di diritto svizzero. In particolare, il documento non rappresenta né un prospetto né un foglio informativo di base ai sensi degli art. 35 segg. o art. 58 segg. LSerFi. Le sole condizioni complete facenti fede e le esaurienti avvertenze sui rischi degli strumenti finanziari citati sono contenute nei rispettivi documenti di vendita giuridicamente vincolanti (es. prospetto, contratto del fondo e foglio informativo di base (FIB) unitamente a rapporti annuali e semestrali). Questi documenti possono essere ottenuti gratuitamente da Raiffeisen Svizzera società cooperativa, Raiffeisenplatz, 9001 San Gallo («Raiffeisen Svizzera») o all'indirizzo www.raiffeisen.ch/i/fondi o presso la direzione del fondo UBS Fund Management (Switzerland) SA, Aeschenvorstadt 1, 4051 Basilea e presso la banca depositaria di UBS Switzerland SA, Zurigo. Gli strumenti finanziari andrebbero acquistati solo a seguito di una consulenza personale e dell'analisi dei documenti di vendita giuridicamente vincolanti e dell'opuscolo «Rischi nel commercio di strumenti finanziari» dell'Associazione Svizzera dei Banchieri (ASB). Le decisioni prese in base al presente documento sono a rischio esclusivo del destinatario. A causa delle restrizioni legali in alcuni paesi, queste informazioni non sono rivolte a persone la cui nazionalità, sede o domicilio si trovi in un paese in cui l'autorizzazione degli strumenti finanziari o dei servizi finanziari descritti nel presente documento è soggetta a limitazioni. Il presente documento non può essere reso disponibile né consegnato a US Person né diffuso negli USA. I fondi di cui al presente documento non sono ammessi alla distribuzione negli USA, dove non possono essere offerti, né venduti, né consegnati. Per quanto riguarda i dati di performance indicati si tratta di dati storici, da cui non si può ricavare l'andamento attuale o futuro. Ai fini del calcolo dei dati relativi alla performance del fondo non si è tenuto conto delle commissioni e dei costi sostenuti al momento dell'emissione e in caso di riscatto delle quote. Il presente documento contiene affermazioni previsionali che si basano su stime, ipotesi e aspettative formulate da Raiffeisen Svizzera al momento della redazione. In seguito al subentrare di rischi, incertezze e altri fattori, i risultati futuri potrebbero discostarsi dalle dichiarazioni previsionali. Di conseguenza tali dichiarazioni non costituiscono una garanzia di risultati e andamenti futuri. Tra i rischi e le incertezze si annoverano anche quelli descritti nel rispettivo rapporto di gestione del Gruppo Raiffeisen (disponibile all'indirizzo <https://report.raiffeisen.ch/it>). Il presente documento non è il risultato di un'analisi finanziaria. Le «Direttive per la salvaguardia dell'indipendenza dell'analisi finanziaria» dell'Associazione Svizzera dei Banchieri (ASB) non trovano pertanto applicazione in questo documento. Raiffeisen Svizzera e le Banche Raiffeisen adottano ogni misura ragionevole per garantire l'affidabilità dei dati e contenuti presentati. Declinano però qualsiasi responsabilità in merito all'attualità, esattezza e completezza delle informazioni pubblicate nel presente documento e non rispondono di eventuali perdite o danni (diretti, indiretti e conseguenti) che dovessero derivare dalla diffusione e dall'utilizzo del presente documento o del suo contenuto. In particolare, non rispondono di eventuali perdite derivanti dai rischi intrinseci ai mercati finanziari. Le opinioni espresse in questo documento sono quelle di Raiffeisen Svizzera al momento della stesura e possono cambiare in qualsiasi momento e senza ulteriore comunicazione. Raiffeisen Svizzera non è tenuta ad aggiornare il presente documento. Si declina qualsiasi responsabilità in relazione a eventuali conseguenze fiscali che dovessero verificarsi. Senza l'approvazione scritta di Raiffeisen Svizzera il presente documento non può essere riprodotto né trasmesso ad altri né in tutto né in parte.

Raiffeisen acquisisce informazioni, dati, rating o materiali («contenuti») relativi alla sostenibilità da diversi fornitori, tra cui Inrate SA e FE fundinfo (Switzerland) AG e aziende ad esse di volta in volta collegate (le «Parti ESG»). I contenuti possono essere protetti da diritto d'autore da parte delle Parti ESG. Sia la riproduzione parziale che totale o qualsiasi forma di riproduzione senza previa approvazione scritta della Parte ESG interessata sono vietate. Sebbene le Parti ESG considerino le proprie fonti affidabili, Raiffeisen e le Parti ESG non si assumono alcuna responsabilità esplicita o tacita né offrono alcuna garanzia in merito alla correttezza, all'adeguatezza, alla completezza, all'attualità o alla disponibilità dei contenuti. In nessun caso Raiffeisen e le Parti ESG rispondono di eventuali danni, costi, spese, spese legali o perdite (inclusi entrate o utili e costi d'opportunità mancati) in connessione all'utilizzo dei contenuti. Rimandi, rating o osservazioni riguardanti un determinato strumento finanziario non costituiscono né un'offerta né una raccomandazione all'acquisto, alla tenuta o all'alienazione di uno strumento finanziario, non si riferiscono all'adeguatezza di quest'ultimo e non consentono di trarre conclusioni affidabili sul futuro andamento del valore. I rating di sostenibilità costituiscono opinioni e non dichiarazioni di fatto.