

Raiffeisen Futura II - Systematic Swiss Equity B

Il Raiffeisen Futura II - Systematic Swiss Equity consente di partecipare in modo conveniente ed efficiente all'andamento del mercato azionario svizzero. Il fondo investe in imprese svizzere, con l'obiettivo di realizzare una crescita del patrimonio nel lungo periodo. Questo fondo correlato all'indice replica in modo opportunamente fedele l'indice definito e adotta un approccio il più possibile sostenibile.

- Fondo azionario gestito con correlazione all'indice
- Applicazione dei criteri di sostenibilità Raiffeisen Futura per ponderare maggiormente titoli sostenibili ed evitare possibilmente quelli non sostenibili (www.raiffeisen.ch/investimenti-sostenibili)
- Esercizio attivo dei diritti di voto nell'interesse degli investitori

- Classe di quota A (a distribuzione), classe di quota B (a capitalizzazione)
- Indicato per investitori con elevata propensione al rischio

Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo

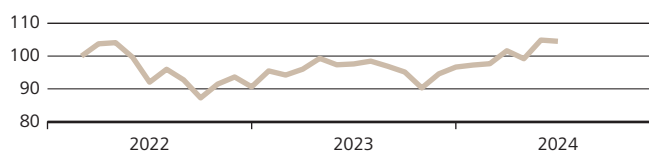
Performance netta (in %)

CHF	1 mese	2024 01.01.-28.06.	2023	2022 01.03.-31.12.	3 a. p.a.	5 a. p.a.
Fondi	-0.36	8.14	6.66	-9.39	n.a.	n.a.
Indice	-0.46	9.25	6.09	-8.55	n.a.	n.a.

Indice di riferimento: Swiss Performance Index TR

Evoluzione del valore

Prezzo di emissione in CHF per quota (B)



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*	10.93%
Sharpe Ratio* (Risk free rate: 1.64%)	0.54
Tracking Error*	1.08%
Jensen's Alpha*	0.39
Beta*	0.96

* 1 anno annualizzati

Maggiori settori



27.1%	Farmaceutico, cosmesi e prod med
17.3%	Prod alimentari e bibite
14.4%	Società finanziaria e di investimento
9.6%	Assicurazioni
8.4%	Chimica
6.1%	Apparecchi elettr e componenti
4.3%	Industria e materiali edili
2.3%	Macchine e apparati industriali
1.9%	Banche e istituti di credito
8.7%	Altri

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.	0.42%
TER (al 30.09.2023)	0.42%
Prezzo di lancio	100.00
Data della costituzione	01.03.2022
Relazione di bilancio del rendiconto ann.	31 marzo
Valore fiscale al 31.12.2023	94.89
Valore	114 426 956
ISIN	CH1144269565

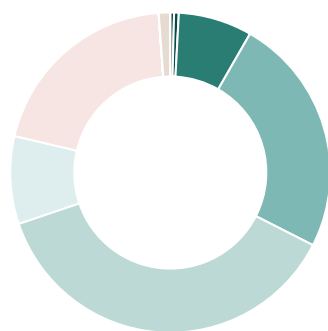
Dati attuali in CHF

Valore d'inventario netto	103.28
Massimo ultimi 12 mesi	105.21
Minimo ultimi 12 mesi	88.51
Patrimonio del fondo in mln	243.71

Maggiori posizioni azionarie

Nestle SA	15.0%
Novartis AG	12.5%
Roche Holding AG	11.6%
ABB Ltd	5.5%
UBS Group AG	5.2%
Zurich Insurance Group AG	4.9%
Alcon Inc	2.8%
Sika AG	2.8%
Holcim Ltd	2.7%
Lonza Group AG	2.6%

Rating di sostenibilità



Rating di sostenibilità medio			B		
A+	0.38%	C+	20.18%		
A	0.48%	C	0.00%		
A-	7.44%	C-	0.00%		
B+	24.20%	D+	0.00%		
B	37.31%	D	0.00%		
B-	8.85%	D-	0.00%		
		n/a	1.15%		

Posizioni con i maggiori rating di sostenibilità

Denominazione	Rating	Ponderazione
Temenos Group AG	A+	0.38%
SIG Group	A	0.48%
Swiss Re	A-	2.24%

Posizioni con i peggiori rating di sostenibilità

Denominazione	Rating	Ponderazione
UBS	C+	5.15%
Nestlé SA	C+	15.03%
Lonza	B-	2.60%

Emissioni di gas serra

Indici relativi alle emissioni di gas serra (GHG)

Emissioni (totali in tCO ₂ eq)	83'489.48
- Emissioni dalle aziende (Scope 1)	23'420.91
- Emissioni che le aziende acquistano (Scope 2)	4'220.13
- Emissioni lungo la catena di creazione del valore (Scope 3)	55'848.45
Impronta (tCO ₂ eq/milioni di franchi svizzeri investiti)	359.88
Intensità (media ponderata: tCO ₂ eq/milioni di franchi svizzeri di fatturato)	1'049.02

Grado di copertura emissioni e impronta: 97.07%
Grado di copertura intensità: 98.80%

Pratiche controverse



non controverso	31.06%
poco controverso	13.41%
controverso	54.38%
molto controverso	0.00%
n/a	1.15%

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

Denominazione	tCO ₂ eq/mil. CHF di fatturato	Ponderazione
Holcim Ltd	5'229.18	2.72%
Emmi AG	2'096.04	0.15%
Kuehne & Nagel	1'688.66	0.78%

Posizioni con le maggiori controversie

Denominazione	Livello di gravità	Ponderazione
Nestlé SA	controverso	15.03%
UBS	controverso	5.15%
Novartis	controverso	12.54%

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' 98.85%.



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

- Accesso semplice ai mercati azionari: il fondo include azioni di piccole, medie e grandi imprese di diversi settori per distribuire bene i rischi.
- Diversificazione: il fondo offre quindi un'ampia diversificazione.
- Sostenibilità: il fondo soddisfa i criteri di sostenibilità definiti e reca il marchio Raiffeisen Futura. Si orienta a un indice di base, adottando però un approccio sistematico per ponderare maggiormente i titoli più sostenibili ed evitare possibilmente quelli non sostenibili.
- Esercizio del diritto di voto: nelle Assemblee generali delle aziende in cui il fondo è investito vengono rappresentati gli interessi degli investitori.
- Con o senza distribuzione: versamento annuale dei proventi con la classe di quota A. La classe di quota B reinveste i proventi.
- Tutela degli investitori: il fondo è soggetto alla Legge sugli investimenti collettivi e il capitale investito è considerato patrimonio speciale, per cui gli investitori godono di elevata protezione.
- 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, corsi azionari e negoziabilità: sono possibili oscillazioni di corso, determinate dalla situazione del mercato, del settore e dell'azienda. Le azioni di piccole e medie imprese possono avere una minore stabilità dei corsi ed essere meno negoziabili rispetto a quelle di imprese più grandi.
- Partecipazione: la partecipazione al potenziale rialzista di un singolo titolo è limitata a seguito della diversificazione nel fondo.
- Derivati: l'uso di derivati rende il fondo dipendente 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.