

Raiffeisen Pension Invest Futura Balanced

al 31.08.2016

Il Raiffeisen Pension Invest Futura Balanced investe globalmente in modo bilanciato in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario. Tutti gli investimenti sono sottoposti a un rigoroso processo di selezione basato su criteri ecologici, sociali ed etici da parte dell'agenzia di rating indipendente Inrate. Inoltre, i diritti di voto delle imprese svizzere sono esercitati attivamente conforme alle raccomandazioni di Ethos.

- Fondo strategico a gestione attiva
- Metodologia di valutazione coerente applicata da Inrate (approccio best-in-service)
- Esercizio attivo dei diritti di voto per le azioni svizzere conformi alle raccomandazioni di Ethos, fondazione svizzera per lo sviluppo sostenibile, nell'interesse degli investitori

- Netta distinzione tra analisi sostenibile e analisi finanziaria
- Il patrimonio del fondo è composto per il 25%-50% da azioni
- Ottimizza alle restrizioni degli istituti di previdenza ai sensi di OPP2
- La classe a distribuzione A è disponibile per depositi liberi (non vincolati)
- La classe a capitalizzazione I è disponibile unicamente per gli istituti di previdenza e i depositi di previdenza vincolata
- Appropriate per investitori con una propensione al rischio media

Vontobel Asset Management AG, Zurigo

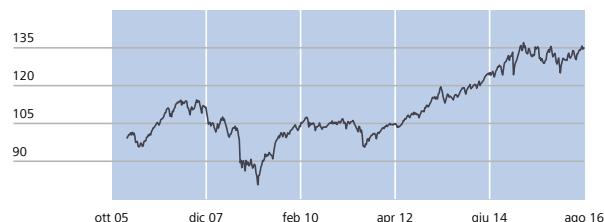
Performance (in %)

CHF	Fondo	1 mese	2016	2015	2014	3 a. p.a.	5 a. p.a.	Dall'inizio
		1.1.-31.8.						
	Indice	0,5	3,1	0,8	9,6	5,4	6,8	35,2

Indice di confronto: Pension Invest Futura Balanced Index (-31.05.2010 Pension Invest Futura 50 Index)

Performance

Prezzo di emissione in CHF per quota (distr. ricapitalizzate)



Fonte: Bank Vontobel AG. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. I dati della performance non tengono conto delle commissioni e delle spese applicate all'emissione e al riscatto delle quote. I rendimenti si intendono al lordo di oneri fiscali. Il rendimento del fondo può essere il risultato di fluttuazioni valutarie in aumento o in diminuzione.

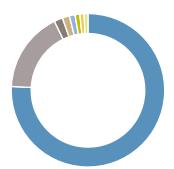


Dati sul rischio

Volatilità *	5,50%
Sharpe Ratio	1,13
(Tasso Risk-Free: -0,46%) *	
Tracking Error *	1,72%
Jensen Alpha *	-0,54%
Beta *	1,16

* 3 anni annualizzati

Peso delle valute



75,8% CHF
17,0% USD
1,8% SEK
1,5% EUR
1,2% GBP
1,0% CAD
0,9% JPY
0,8% DKK

Struttura del portafoglio



47,9% Obbligazioni
39,2% Azioni
12,9% Liquidità

Informazioni sul fondo in CHF

Domicilio del Fondo	Svizzera
Gestionario	Alan Zlatar
Spese manageriali p.a.	Andreas Bentzen
1,10%	
TER (al 30.09.2015)	1,10%
Prezzo di lancio A	100,00
Prezzo di lancio I	97,66
Data di lancio A	01.03.2006
Data di lancio I	31.08.2009
Data distribuz. dividendi A	dicembre
Ultima distribuzione A	0,00
Relazione di bilancio del rendiconto ann.	30 settembre
Valori imponibili al 31.12.2015 A	123,09
Numero di valore A	2'375'444
Numero di valore I	10'229'545
ISIN A	CH0023754440
ISIN I	CH0102295455

Dati attuali in CHF

Valore d'inventario netto A	125,29
Valore d'inventario netto I	133,08
Massimo dall'inizio A	127,04
Massimo dall'inizio I	134,94
Minimo dall'inizio A	79,42
Minimo dall'inizio I	91,62
Patrimonio fondo in mio	1'410,44

Maggiori posizioni azionarie

Roche	3,0%
Novartis	2,7%
VF - MTX Sust Emerg Mkt Leaders B	1,7%
USD	
Shire Plc Shs	1,2%
ABB	0,9%

Maggiori posizioni obbligazionarie

4.875% EIB 2036	2,5%
5% Sweden 2020	1,1%
3.25% Swisscom 2018	0,8%
1.1% Microsoft 2019	0,7%
0.625% Pfandbriefbank 2025	0,6%

RAIFFEISEN

Il fondo menzionato in questa scheda informativa è soggetto al diritto svizzero. La presente pubblicazione non rappresenta un'offerta di acquisto o sottoscrizione di quote. La performance indicata consiste in dati storici per i quali è impossibile dedurre l'evoluzione attuale o futura del valore. Le commissioni e le spese percepite all'emissione e, se del caso, al rimborso delle parti non sono state considerate per il calcolo dei dati relativi alla performance. Un investimento in questo fondo comporta rischi che sono illustrati nel prospetto. Potete richiedere informazioni sulla composizione dei Customised Benchmark presso Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo e a Vontobel Fonds Services AG, Zurigo. Le sottoscrizioni vengono effettuate esclusivamente sulla base all'attuale prospetto o contratto del fondo nonché alle «Informazioni chiave per gli investitori» (Key Investor Information Document, KIID), ai quali è allegato l'ultimo rapporto annuale o semestrale. Questi documenti possono essere richiesti gratuitamente presso Raiffeisen Svizzera società cooperativa, Raiffeisenplatz, CH-9001 San Gallo, presso la Vontobel Asset Management AG, Gotthardstr. 43, CH-8022 Zurigo e presso la Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstr. 43, CH-8022 Zurigo. La presente pubblicazione non è il risultato di un'analisi finanziaria. Le "Direttive sulla garanzia dell'indipendenza dell'analisi finanziaria" dell'Associazione Svizzera dei Banchieri non trovano pertanto nessuna applicazione. Per ulteriori informazioni vedi www.raiffeisen.ch/indicazione-giuridica