

Raiffeisen Classic Portfolio - Reddito CHF

al 31.12.2018

Il Raiffeisen Classic Portfolio - Reddito CHF è un prodotto di gestione patrimoniale di Raiffeisen, che si addice a investitori con una propensione al rischio inferiore alla media. Gli investimenti sono effettuati prevalentemente in investimenti diretti e in fondi d'investimento nella moneta di riferimento. Per ottimizzare il rapporto rischio/rendimento si può ricorrere ad investimenti alternativi come fund of hedge fund, fondi immobiliari, fondi su metalli preziosi o su materie prime. Il mandato fa parte della gamma di prodotti Raiffeisen Classic Portfolio, suddivisi in funzione di diversi obiettivi di rendimento e profili di rischio.

- Mandato di gestione patrimoniale a gestione attiva che investe in investimenti diretti e fondi d'investimento su scala globale

- Ponderazione neutrale delle categorie d'investimento: 5% liquidità/mercato monetario, 60% obbligazioni, 20% azioni, 15% investimenti alternativi
- Fasce di applicazione delle categorie di investimento obbligazioni, azioni e investimenti alternativi: +/-15%
- Le decisioni d'investimento di Vontobel Asset Management si basano su stime delle principali economie, valute e tassi d'interesse nonché su metodi di analisi uniformi per le singole azioni
- Diversificazione e allocazione ottimale in diversi titoli e categorie d'investimento
- Adattamento permanente del portafoglio in funzione delle prospettive di mercato e sulla base delle più recenti informazioni finanziarie

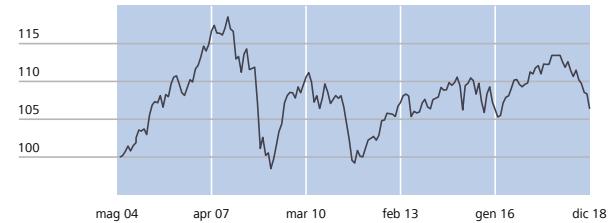
Vontobel Asset Management AG, Zurigo

Performance (in %)

| | CHF Portafoglio | 1 mese | 2018 | 2017 | 2016 | 3 a. p.a. | 5 a. p.a. | Dall'inizio |
|--|-----------------|-------------|------|------|------|-----------|-----------|-------------|
| | | 1.1.-31.12. | | | | | | |
| | Indice | -0,9 | -3,0 | 5,6 | 3,0 | 1,8 | 2,1 | n.a. |

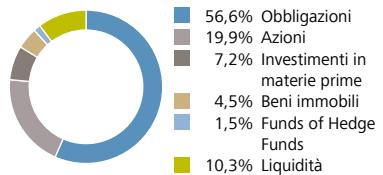
Indice di comparazione: Strategic Asset Allocation (SAA)

Evoluzione del valore del portafoglio modello

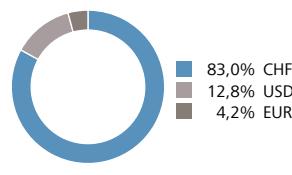


Performance e evoluzione del valore del portafoglio modello (portafoglio modello = portafoglio composito): Tutti i costi sono presi in considerazione (senza supplemento d'emissione). La performance storica non è un indicatore della performance corrente o futura.

Struttura del portafoglio



Peso delle valute



Evoluzione del mercato

Da inizio anno
Performance in valuta locale

| | |
|------------------------------|--------|
| DJ EuroStoxx 50 | -14,3% |
| S&P 500 | -6,2% |
| Libor CHF 3m | -0,7% |
| USD/CHF | 0,8% |
| EUR/CHF | -3,8% |
| USD/EUR | -4,5% |
| Barclays Global Aggregate TR | -1,5% |
| Euribor 3m | -0,3% |

Maggiori posizioni azionarie

| | |
|-----------------------------------|------|
| VF - MTX Sust Emerg Mkt Eqy I USD | 2,6% |
| CSIF (CH) Japan Index QAH | 2,5% |
| Novartis | 2,0% |
| JPM Euroland Dynamic I (perf) Acc | 1,6% |
| EUR | |
| Nestle | 1,6% |

Maggiori investimenti alternativi

| | |
|---|------|
| UBS (CH) Property Fund - Swiss Mixed 'Sima' | 4,5% |
| Raiff ETF Solid Gold Ounces H | 4,2% |
| JSS Commodity - Diversified I CHF | 3,0% |
| Old Mutual Global Eq Abs Ret I CHF Hedged Acc | 1,5% |

Informazioni

Commissione di gestione ann.: 1,40%

Inizio: 30.06.2004

Internet:

www.raiffeisen.ch/gpGestione conto/deposito/incasso:
Raiffeisen Svizzera, San Gallo

In caso domande voglia contattare il Suo consulente presso la banca Raiffeisen.

Maggiori posizioni obbligazionarie

| | |
|--|------|
| CS ETF (Ie) On Iboxx 7-10 -Etf | 5,5% |
| 1.125% Nordea Bank AB 2020 | 5,3% |
| 0,3% Electricite de France SA 2024 | 5,2% |
| 1% Cooperatieve Rabobank UA 2020 | 5,2% |
| 1.125% AusNet Services Holdings Pty Ltd 2019 | 5,2% |

Il presente rapporto mensile ha scopo puramente informativo e non costituisce né un'offerta né un invito alla presentazione di un'offerta, né una raccomandazione di acquisto o di vendita di prodotti finanziari; inoltre, esso non esonera il destinatario dalla valutazione in base al proprio giudizio. Il presente rapporto non rappresenta né un annuncio di quotazione né un prospetto di emissione ai sensi dell'art. 652a o dell'art. 1156 CO.

Le indicazioni si riferiscono al portafoglio modello di questo obiettivo d'investimento. Il portafoglio modello corrisponde al portafoglio composito, risultante dalla media di tutti i portafogli della clientela esistenti. In seguito all'andamento dei corsi, al momento in cui il cliente investe e agli afflussi e deflussi di denaro da lui determinati, il portafoglio può temporaneamente presentare sensibili differenze rispetto al portafoglio modello in termini di struttura e andamento nel singolo deposito del cliente. Vontobel Asset Management SA, Zurigo, allinea i depositi dei clienti alla struttura prefissata attraverso cosiddetti Rebalancing, eseguiti di norma più volte all'anno. Sebbene le informazioni contenute in questa pubblicazione si basino su fonti attendibili, Raiffeisen Svizzera società cooperativa e Vontobel Asset Management SA non possono assumere alcuna garanzia sulla loro qualità, esattezza, attualità e completezza.