

Raiffeisen Pension Invest Futura Balanced

al 31.12.2020

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 conforme 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 30%-50% da azioni
- Ottempera 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
- Appropriato per investitori con una propensione al rischio media

Vontobel Asset Management AG, Zurigo

Performance netta (in %)

	1 mese	2020 1.1.-31.12.	2019	2018	3 a. p.a.	5 a. p.a.
CHF Fondo	1,1	2,4	12,2	-6,2	2,5	3,5

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.

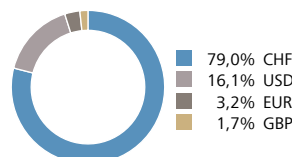


Dati sul rischio

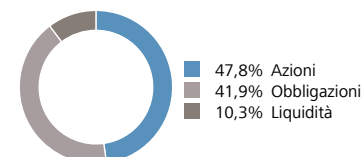
Volatilità *	7,56%
Sharpe Ratio	0,44
(Tasso Risk-Free: -0,80%) *	

* 3 anni annualizzati

Peso delle valute



Struttura del portafoglio



Informazioni sul fondo in CHF

Domicilio del Fondo	Svizzera
Gestionario	Andreas Bentzen
Spese manageriali p.a.	1,10%
TER (al 31.03.2020)	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
Ultima distr. A (ex)	18.12.2020
Distribuzione (A)	1,50
Relazione di bilancio del rendiconto ann.	30 settembre
Valori imponibili al 31.12.2019 A	140,79
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	141,94
Valore d'inventario netto I	155,17
Massimo dall'inizio A	142,93
Massimo dall'inizio I	155,17
Minimo dall'inizio A	79,42
Minimo dall'inizio I	91,62
Patrimonio fondo in mio	3'439,67

Maggiori posizioni azionarie

Vontobel Fund mtX Sust Emerging Mkts Leaders B	4,3%
Roche Holding Ltd	3,0%
Zurich Insurance Group Ltd	1,9%
Sika Ltd	1,4%
Novartis Inc	1,2%

Maggiori posizioni obbligazionarie

1% Medtronic Glob 2031	0,4%
1.125% DH Switzerl Fin 2028	0,3%
4.15% ERP Operating LP 2028	0,3%
1.5% Ferr Stato It 2025	0,3%
0.2% Banque Federative du Credit Mutuel SA 2026	0,3%

Opportunità

- Gestiti attivamente da professionisti: il fondo offre una forma di gestione patrimoniale sostenibile. Il gestore del fondo di competenza vanta un'esperienza pluriennale, prende le decisioni d'investimento sulla scorta di analisi approfondite e tiene sotto stretto controllo i rischi del portafoglio per il fondo. Non a caso le agenzie di rating più importanti hanno premiato la solida performance del Pension Invest Futura Balanced con il voto più alto.
- Diversificazione: grazie alla combinazione di classi d'investimento tradizionali e alternative con una varietà di titoli globali, i rischi del portafoglio sono ampiamente diversificati e si possono sfruttare opportunità di investimento in tutto il mondo.
- Sostenibile: il fondo investe esclusivamente in paesi e aziende responsabili nei confronti dell'ambiente e della società e che gestiscono in maniera etica le loro attività.
- Elevata protezione dell'investitore: il fondo è soggetto alla Legge sugli investimenti collettivi e il capitale investito è considerato patrimonio speciale, il che vi tutela in quanto investitori.
- Effetto del prezzo medio: investendo attraverso il Piano di risparmio in fondi, con il tempo acquisite quote del fondo a un prezzo medio ottimizzato. In tal modo le oscillazioni di corso vengono compensate nel lungo periodo.

Rischi

- Oscillazioni di valore: il fondo investe in obbligazioni e azioni cosicché il suo valore dipende dall'andamento dei mercati azionari e obbligazionari globali. Se l'affidabilità creditizia di un emittente di obbligazioni detenute nel portafoglio viene declassato o se quest'ultimo dichiara l'insolvenza oppure se un'azione detenuta nel portafoglio perde di valore, anche il valore del fondo accuserà una flessione.
- Limitazioni d'investimento: il fondo tiene conto di criteri di sostenibilità. Il margine delle decisioni d'investimento del gestore del fondo è quindi circoscritto, il che può incidere favorevolmente o sfavorevolmente sul valore del fondo.
- Paesi emergenti, monete e prodotti derivati: il fondo può investire in paesi emergenti dove sussistono incertezze di carattere sociale, politico ed economico e le cui condizioni operative, normative e di vigilanza differiscono da quelle usuali nei paesi industrializzati. Inoltre, il fondo può investire in titoli denominati in monete estere. Pertanto, il valore del fondo è soggetto a fluttuazioni dei corsi di cambio rispetto alla moneta del fondo, ovvero il franco svizzero. Il fondo può anche investire in prodotti derivati di modo che il suo valore dipende dalla qualità delle controparti interessate e dallo sviluppo dei mercati e degli strumenti di base sottostanti.
- Nessuna garanzia: un fondo d'investimento non è un conto di risparmio. Il valore del capitale investito nel fondo può aumentare o diminuire. Non sussiste alcuna garanzia di rimborso totale o parziale del capitale investito.

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. I contenuti qui pubblicati hanno solo scopo informativo e pubblicitario. 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.

Il logo europeo per la trasparenza degli ISR significa che Raiffeisen Svizzera società cooperativa si impegna a fornire informazioni accurate, complete e tempestive per mettere tutti i soggetti interessati nelle condizioni di comprendere le politiche e le pratiche di investimento socialmente responsabile (ISR) del fondo. Informazioni dettagliate sulle Linee Guida Europee per la Trasparenza dei fondi di ISR del fondo si possono trovare su www.eurosif.org, mentre ulteriori dati sulle politiche e sulle prassi di ISR del fondo possono essere scaricate da www.raiffeisen.ch/sostenibilita. Le Linee Guida per la trasparenza sono gestite da Eurosif, un'organizzazione indipendente. Il logo europeo per la trasparenza degli ISR esprime l'impegno del Gestore descritto sopra e non deve essere inteso come una forma di supporto nei confronti di qualsivoglia società od organizzazione o individuo.

© 2020 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni, dati, analisi od opinioni contenuti nel presente modulo: (1) sono confidenziali e di proprietà Morningstar; (2) non possono essere copiati o distribuiti; (3) non hanno pretesa di essere accurate, complete e puntuali. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti potranno essere ritenuti responsabili per eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo delle presenti informazioni.

Per ulteriori informazioni vedi www.raiffeisen.ch/indicazione-giuridica