RAIFFEISEN

**Per scopi di marketing**
Fondo azionario
Approvato per investitori Wholesale/Retail in: CH
Al 30.10.2026

# Raiffeisen Futura II - Systematic Invest Equity B

**Il Raiffeisen Futura II - Systematic Invest Equity investe in tutto il mondo in modo ampiamente diversificato in azioni, con l'obiettivo di realizzare una crescita di valore a lungo termine attraverso 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 «Azioni»
- Investe in Raiffeisen Futura II - Systematic 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 A (a distribuzione), classe di quota B (a capitalizzazione)
- Indicato per investitori con elevata propensione al rischio

Raiffeisen Svizzera società cooperativa, San Gallo

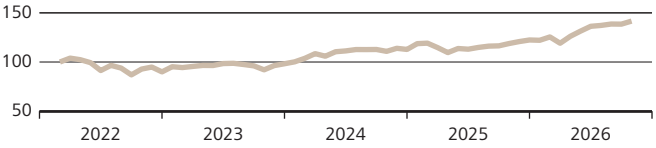
## Performance netta (in %)

| CHF | 1 mese | 2026 01.01.-30.10. | 2025 | 2024 | 3 a. p.a. | 5 a. p.a. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 2.24 | 15.76 | 8.45 | 14.82 | 15.44 | n.a. |
| Indice | 1.93 | 14.96 | 11.76 | 16.85 | 16.94 | n.a. |

Indice di riferimento: 50.00% Swiss Performance Index
50.00% Morningstar Developed Markets ex-Switzerland Target Market Exposure NR CHF

## 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* | 9.54% |
| Sharpe Ratio* (Risk free rate: -0.05%) | 2.02 |

* 1 anno annualizzati

## Maggiori settori

- 22.2% Farmac.& biotech
- 9.7% Beni strumentali
- 7.8% Assicurazioni
- 7.0% Servizi finanziari diversificati
- 6.5% Semiconduttori e apparecchiature con semiconduttori
- 6.0% Alimenti, bevande e tabacco
- 5.4% Materiali
- 5.1% Tecnologia dell'informazione
- 4.6% Software e servizi
- 25.7% Altri

## Allocazione geografica

- 51.9% Svizzera
- 34.8% Stati Uniti
- 3.0% Giappone
- 2.2% Canada
- 1.4% Regno Unito
- 1.4% Francia
- 0.8% Germania
- 0.7% Australia
- 0.7% Norvegia
- 3.1% 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. | 0.75% |
| TER (al 31.03.2026) | 0.77% |
| Prezzo di lancio | 100.00 |
| Data della costituzione | 01.03.2022 |
| Relazione di bilancio del rendiconto ann. | 31 marzo |
| Valore | 114 426 952 |
| ISIN | CH1144269524 |
| Morningstar Rating | ★★★★★ |

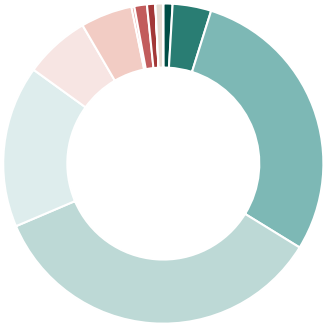
## Dati attuali in CHF

| | |
|---|---|
| Valore d'inventario netto | 139.66 |
| Massimo ultimi 12 mesi | 140.76 |
| Minimo ultimi 12 mesi | 114.80 |
| Patrimonio del fondo in mln | 1 131.35 |

## Maggiori posizioni azionarie

| | |
|---|---|
| Roche Holding AG | 7.8% |
| Novartis AG | 7.2% |
| Nestle SA | 4.3% |
| ABB Ltd | 3.1% |
| Zurich Insurance Group AG | 2.7% |
| NVIDIA Corp | 2.6% |
| Apple Inc | 2.6% |
| Cie Financiere Richemont SA | 2.3% |
| Microsoft Corp | 2.1% |
| UBS Group AG | 1.8% |

## Rating di sostenibilità



| Rating di sostenibilità medio | B |
|---|---|

| | | | |
|---|---|---|---|
| A+ | 0.00% | C+ | 6.63% |
| A | 0.94% | C | 5.21% |
| A- | 3.90% | C- | 0.29% |
| B+ | 28.94% | D+ | 1.28% |
| B | 34.83% | D | 0.84% |
| B- | 16.36% | D- | 0.00% |
| | | n/a | 0.78% |

### Posizioni con i maggiori rating di sostenibilità

| Denominazione | Rating | Ponderazione |
|---|---|---|
| TEMENOS GROUP AG | A | 0.16% |
| DKSH HOLDING AG | A | 0.19% |
| RECRUIT HOLDINGS | A | 0.18% |

### Posizioni con i peggiori rating di sostenibilità

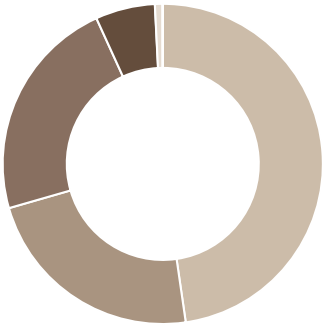
| Denominazione | Rating | Ponderazione |
|---|---|---|
| BANK OF AMERICA | D | 0.07% |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC. | D | 0.39% |
| J.P. MORGAN CHASE & | D | 0.38% |

## Emissioni di gas serra

| Indici relativi alle emissioni di gas serra (GHG) | |
|---|---|
| Emissioni (totali in $tCO_2eq$) | 425'671.02 |
| -Emissioni dalle aziende (Scope 1) | 23'184.26 |
| -Emissioni che le aziende acquistano (Scope 2) | 9'290.29 |
| -Emissioni lungo la catena di creazione del valore (Scope 3) | 393'266.28 |
| Impronta ($tCO_2eq$/milioni di franchi svizzeri investiti) | 376.25 |
| Intensità (media ponderata: $tCO_2eq$/milioni di franchi svizzeri di fatturato) | 1'173.80 |

*Grado di copertura emissioni e impronta: 98.94%*
*Grado di copertura intensità: 98.94%*

## Pratiche controverse



| | |
|---|---|
| bassa | 47.72% |
| moderata | 22.83% |
| essenziale | 22.66% |
| alta | 6.01% |
| n/a | 0.78% |

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

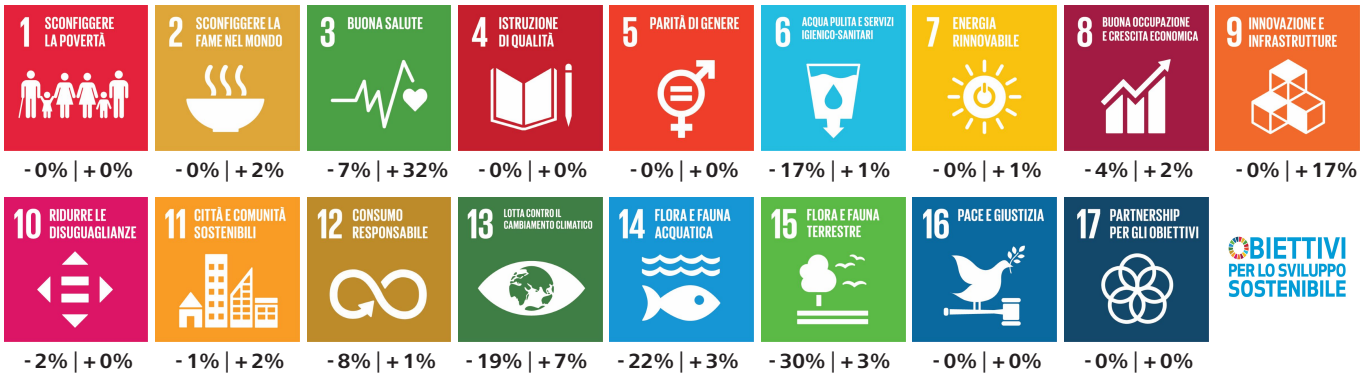
| Denominazione | $tCO_2eq$/mil. CHF di fatturato | Ponderazione |
|---|---|---|
| Siemens Energy AG | 42'815.79 | 0.07% |
| SULZER | 34'557.70 | 0.10% |
| CARRIER GLOBAL | 31'312.67 | 0.10% |

### Posizioni con le maggiori controversie

| Denominazione | Livello di gravità | Ponderazione |
|---|---|---|
| AMAZON.COM INC. | alta | 1.13% |
| Meta Platforms, Inc. | alta | 0.57% |
| JOHNSON&JOHNSON | alta | 0.25% |

## 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' 97.44%.




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

FE fundinfo

## 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 agli emittenti di 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 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 $CO_2$, ma anche altri gas, che in base al loro impatto vengono convertiti in $CO_2$ equivalenti ($CO_2eq$). 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**

Le pratiche controverse sono eventi, dovuti a emittenti (aziende e/o Stati), che hanno conseguenze negative su ambiente e società oppure evidenziano punti deboli a livello di governance. Esse sono valutate in base al loro grado di gravità. I gradi di gravità vanno da «non controverso» a «molto controverso».

## Approccio alla sostenibilità principalmente applicato

☑ Esclusione
☑ Best in class/screening positivo
☑ Engagement
☑ Esercizio del diritto di voto

## Approcci di sostenibilità

**Esclusione**

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

**Best in class/screening positivo**

La considerazione di criteri ESG nel processo d'investimento avviene attraverso la selezione di titoli che, all'interno di un settore, hanno una valutazione complessivamente favorevole in termini di criteri ESG presi in considerazione. 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 (fondamentale sovraponderazione di titoli buoni, sottoponderazione di titoli cattivi o esclusione di titoli cattivi nel confronto tra peer).

**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 relativi 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

## 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. Il fondo sfrutta le possibilità di investimento ampliate nell'ambito delle prescrizioni in materia di investimento per gli istituti di previdenza svizzeri ai sensi dell'OPP2.
- 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, il che vi tutela in quanto investitori.
- Costituzione del patrimonio: grazie a versamenti periodici, tramite un Piano di risparmio in fondi potrete costituire il vostro patrimonio in modo sistematico.

## Rischi

- Oscillazioni di valore: il fondo investe in fondi sottostanti che a loro volta investono in azioni, per cui il valore del fondo dipende dai movimenti sui mercati azionari globali.
- 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 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 finalità esclusivamente pubblicitarie e informative di carattere generale e non è redatto in base alla situazione individuale del destinatario. Il destinatario rimane personalmente responsabile di richiedere eventuali chiarimenti, effettuare verifiche e consultare esperti (ad es. consulente fiscale, assicurativo o legale). Le spiegazioni, le indicazioni e gli esempi menzionati hanno carattere generale e possono in alcuni casi discostarsi da quanto riportato. Gli arrotondamenti possono infatti dare luogo a differenze rispetto ai valori effettivi. Con il termine «Futura» si designano strumenti e servizi finanziari sostenibili. Le informazioni sul tema degli investimenti sostenibili sono riportate nell'opuscolo «Investire in modo sostenibile presso Raiffeisen» (www.raiffeisen.ch/regolamento-futura). Il presente documento non costituisce una consulenza agli investimenti o una raccomandazione personale 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 costituisce né un prospetto né un foglio informativo di base ai sensi degli art. 35 segg. e art. 58 segg. LSerFi. Le sole condizioni complete facenti fede e le informazioni dettagliate sui rischi degli strumenti finanziari citati sono contenute nei rispettivi documenti di vendita giuridicamente vincolanti (es. prospetto, contratto del fondo, foglio informativo di base (FIB) o rapporti annuali e semestrali). Questi documenti possono essere ottenuti gratuitamente presso Raiffeisen Svizzera società cooperativa, Raiffeisenplatz, 9001 San Gallo, presso le Banche Raiffeisen (di seguito denominate congiuntamente «Raiffeisen») o all'indirizzo www.raiffeisen.ch/fondi e presso la direzione del fondo UBS Fund Management (Switzerland) SA, Aeschenvorstadt 1, 4051 Basilea. Gli strumenti finanziari andrebbero acquistati solo a seguito di una consulenza personale e dopo aver letto attentamente i documenti di vendita giuridicamente vincolanti e l'opuscolo «Rischi nel commercio di strumenti finanziari» (www.raiffeisen.ch/opuscolo-sui-rischi) 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 vigenti in alcuni Paesi, le presenti informazioni non sono rivolte a persone la cui nazionalità, sede o domicilio si trovi in un Paese in cui gli strumenti finanziari o i servizi finanziari descritti nel presente documento sono autorizzati in misura limitata. Il presente documento non può essere messo a disposizione o consegnato a US Person né diffuso negli USA. I fondi di cui al presente documento non sono ammessi alla distribuzione negli USA, e non possono esservi offerti, venduti e consegnati. I dati di performance indicati sono dati storici da cui non è possibile trarre conclusioni sull'andamento attuale o futuro. Per il calcolo dei dati relativi alla performance del fondo non si è tenuto conto delle commissioni e dei costi sostenuti al momento dell'emissione ed eventualmente del riscatto delle quote. Il presente documento contiene affermazioni previsionali che si basano su stime, ipotesi e aspettative formulate da Raiffeisen 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 (www.raiffeisen.ch/rapporto). 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 adotta ogni misura ragionevole per garantire l'affidabilità dei dati e dei contenuti presentati. Declina tuttavia qualsiasi responsabilità in merito all'attualità, esattezza e completezza delle informazioni pubblicate nel presente documento e non risponde 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 risponde di eventuali perdite derivanti dai rischi intrinseci ai mercati finanziari (www.raiffeisen.ch/opuscolo-sui-rischi). Le opinioni espresse in questo documento sono quelle di Raiffeisen al momento della stesura e possono cambiare in qualsiasi momento e senza ulteriore comunicazione. Raiffeisen non è tenuta ad aggiornare il presente documento. Si declina qualsiasi responsabilità per eventuali conseguenze fiscali che dovessero verificarsi. Senza l'approvazione scritta di Raiffeisen 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.