

Raiffeisen Fonds Portfolio - Azioni EUR

al 31.12.2018

Il Raiffeisen Fonds Portfolio - Azioni EUR è un prodotto di gestione patrimoniale di Raiffeisen, che si addice a investitori con una propensione al rischio superiore alla media. Gli investimenti sono effettuati in linea di principio in fondi azionari. Per ottimizzare il rapporto rischio/rendimento si può ricorrere ad investimenti alternativi come fund of hedge funds, fondi immobiliari, fondi su metalli preziosi o su materie prime. Il mandato fa parte della gamma di prodotti Raiffeisen Fonds Portfolio, suddivisi in funzione di diversi obiettivi di rendimento e profili di rischio.

- Mandato di gestione patrimoniale a gestione attiva che investe in fondi d'investimento su scala globale
- Ponderazione neutrale delle categorie d'investimento: 5% liquidità/mercato monetario, 80% 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
- I fondi vengono selezionati in funzione del principio best-in-class
- Diversificazione ottimale attraverso un'ampia distribuzione degli investimenti

Vontobel Asset Management AG, Zurigo

Performance (in %)

	1 mese	2018 1.1.-31.12.	2017	2016	3 a. p.a.	5 a. p.a.	Dall' inizio
EUR Portafoglio	-7,8	-15,3	11,5	5,3	-0,2	4,0	77,3
Indice	-6,5	-7,9	8,9	7,8	2,6	4,6	n.a.

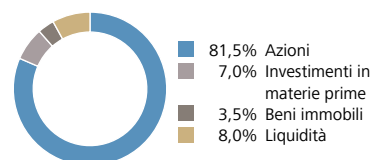
Indice di comparazione: Strategic Asset Allocation (SAA)

Evoluzione del valore del portafoglio modello

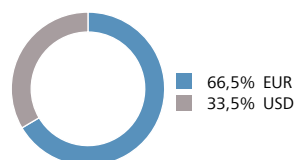


Performance e evoluzione del valore del portafoglio modello (portafoglio modello = portafoglio composito): Tutti i costi sono presi in considerazione (senza supplemento d'emissione). La performance storica non è un indicatore della performance corrente o futura.

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

Polar Capital North American I USD Inc	10,0%
Morgan Stanley Global Opportunity Z USD	9,0%
BGF Euro-Markets D2 EUR	8,0%
Janus Henderson HF Euroland G2 EUR	8,0%
MainFirst - Top European Ideas C	8,0%

Maggiori investimenti alternativi

VF - Dynamic Commodity HI-EUR	4,0%
Robeco Property Equities I EUR	3,5%
VF - Harcourt Commodity HI-EUR	3,0%

Informazioni

Commissione di gestione ann.: 1,40%

Inizio: 14.10.2004

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

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

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.