

# Raiffeisen Fonds Portfolio - Equilibrio EUR

al 31.12.2018

Il Raiffeisen Fonds Portfolio - Equilibrio EUR è un prodotto di gestione patrimoniale di Raiffeisen, che si addice a investitori con una propensione al rischio media. Gli investimenti sono effettuati prevalentemente in fondi obbligazionari e 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, 40% obbligazioni, 40% 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	-3,6	-9,9	5,8	3,9	-0,3	1,9	45,3
Indice	-2,8	-3,9	4,6	6,4	2,2	3,7	n.a.

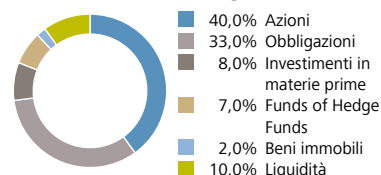
Indice di comparazione: Strategic Asset Allocation (SAA)

## Evoluzione del valore del portafoglio modello

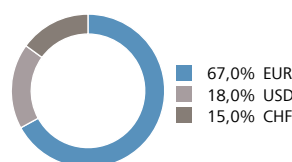


Performance e evoluzione del valore del portafoglio modello (portafoglio modello = portafoglio composito): Tutti i costi sono presi in considerazione (senza supplemento d'emissione). La performance storica non è un indicatore della performance corrente o futura.

## 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

BGF Euro-Markets D2 EUR	5,0%
MainFirst - Top European Ideas C	5,0%
Janus Henderson HF Euroland G2 EUR	4,0%
Morgan Stanley Global Opportunity Z USD	4,0%
JPMorgan Funds - Emerging Markets	3,0%
Small Cap Fund -JPM C	

## Maggiori posizioni obbligazionarie

BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bd.	5,0%
Invesco Euro Bond C Acc EUR	5,0%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I	5,0%
AXA WF Euro 10+ LT I C EUR	4,0%
Janus Henderson HF Euro Corporate Bond G2 EUR	4,0%

## Maggiori investimenti alternativi

UBS Idx Gold CHF -ETF-A-	3,0%
VF - Dynamic Commodity HI-CHF	3,0%
Bellevue F (Lux) BB Global Macro HI CHF	2,5%
Old Mutual Global Eq Abs Ret I CHF Hedged Acc	2,5%
FORT Global UCITS Contrarian I EUR Acc	2,0%

## Informazioni

Commissione di gestione ann.: 1,20%

Inizio: 14.10.2004

Internet:  
[www.raiffeisen.ch/gp](http://www.raiffeisen.ch/gp)

Gestione 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.