

Raiffeisen Fonds Portfolio - Reddito EUR

al 31.12.2018

Il Raiffeisen Fonds Portfolio - Reddito EUR 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 fondi obbligazionari e nella moneta di riferimento. 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.

- 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

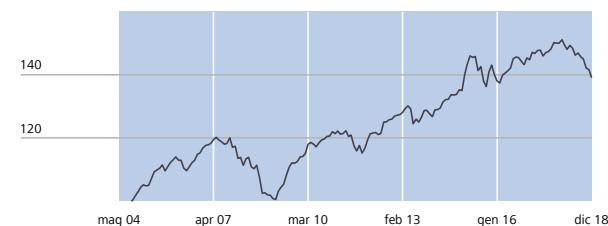
- Mandato di gestione patrimoniale a gestione attiva che investe in fondi d'investimento su scala globale
- Ponderazione neutrale delle categorie d'investimento: 5% liquidità/mercato monetario, 60% obbligazioni, 20% azioni, 15% investimenti alternativi

Performance (in %)

	1 mese	2018 1.1.-31.12.	2017	2016	3 a. p.a.	5 a. p.a.	Dall' inizio
EUR Portafoglio	-1,8	-7,3	3,2	3,8	-0,2	1,7	39,1
Indice	-1,0	-2,1	3,2	4,9	1,9	3,2	n.a.

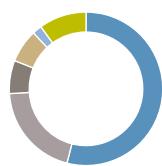
Indice di comparazione: Strategic Asset Allocation (SAA)

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



- 54,0% Obbligazioni
- 20,0% Azioni
- 7,0% Funds of Hedge Funds
- 7,0% Investimenti in materie prime
- 2,0% Beni immobili
- 10,0% Liquidità

Peso delle valute



- 80,0% EUR
- 13,0% USD
- 7,0% CHF

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	2,0%
Fidecum SICAV - Contrarian Value	2,0%
Euroland C	
Goldman Sachs EMs Eq Pf I Acc USD	2,0%
Henderson Global Property I2	2,0%
JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) Acc USD	2,0%

Maggiori investimenti alternativi

UBS Idx Gold CHF -ETF-A-	4,0%
Bellevue F (Lux) BB Global Macro I EUR	2,5%
Old Mutual Global Equity Abs Return EUR I Acc Hdgd	2,5%
Robeco Property Equities I EUR	2,0%
SEB Asset Selection Fund - IC EUR	2,0%

Informazioni

Commissione di gestione ann.: 1,10%

Inizio: 14.10.2004

Internet:

www.raiffeisen.ch/gp

Gestione conto/deposito/incasso:
Raiffeisen Svizzera, San Gallo

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

Maggiori posizioni obbligazionarie

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I	10,0%
Invesco Euro Bond C Acc EUR	8,0%
AXA WF Euro 10+ LT I C EUR	7,0%
Janus Henderson HF Euro Corporate Bond G2 EUR	6,0%
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Local Currency Bd.	5,0%

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.