Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen Obbligazionario Fondamentale Globale (R)

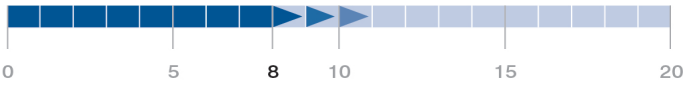
Orientamento attuale del Fondo

Il Raiffeisen Obbligazionario Fondamentale Globale (R) è un fondo obbligazionario. Investe in tutto il mondo prevalentemente in titoli di stato nella rispettiva valuta nazionale di quei Paesi che mostrano la migliore situazione economica generale e finanziaria – misurata sulla base di numerosi indicatori fondamentali – o che siano in questo senso migliorati nella misura maggiore nel passato recente. Il Fondo è quindi particolarmente adatto a Investitori che desiderino beneficiare delle opportunità di guadagno di un investimento ben diversificato in titoli di stato su scala mondiale e che siano consci dei rischi superiori a ciò legati, come ad esempio un andamento svantaggioso delle valute e fluttuazioni più elevate delle quotazioni, che possono arrivare sino a possibili perdite di capitale in caso di forti rialzi dei tassi d'interesse sui mercati obbligazionari.
Il Fondo è gestito in modo attivo senza relazionarsi a un parametro di riferimento.

Tolleranza dell'investitore rispetto ai rischi

Rischio inferiore — Rischio superiore

Orizzonte d'investimento consigliato (in anni)



Dati generali del Fondo

Lancio del Fondo	8-nov-2010
Volume del Fondo in milioni	171,52
Anno d'esercizio	01.11. - 31.10.
Bloomberg-Ticker	RAIFGRV

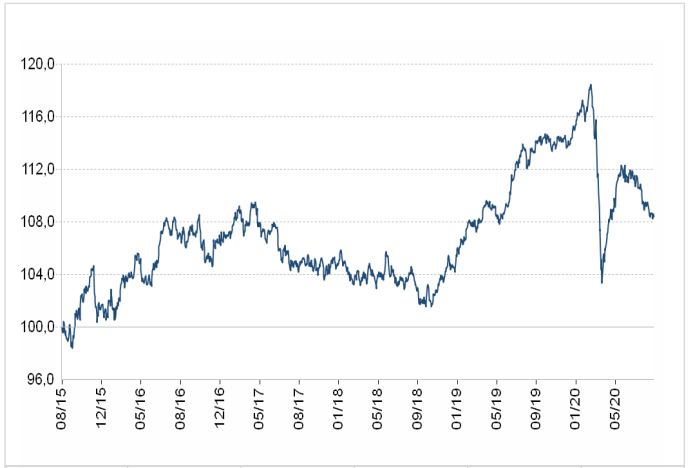
Commento del gestore del Fondo

Il trend di apprezzamento dell'euro sul dollaro USA ha perso leggermente in dinamica ad agosto. Le valute locali dei mercati emergenti non hanno però ancora beneficiato granché del sentiment positivo sui mercati azionari.

Nell'ambito della valutazione annuale dello score, a fine aprile 2020 sono state intraprese modifiche delle posizioni: l'allocazione delle variazioni migliori è stata momentaneamente sospesa e, in cambio, ampliato da nove a dodici il numero dei Paesi con i migliori fondamentali. Il peso di Norvegia, Corea, Malaysia e Indonesia è stato abbassato. Titoli di stato di Finlandia, Paesi Bassi, Slovacchia e Sudafrica sono stati venduti, e acquistati quelli di Perù, Germania e Svezia.

Dopo le perdite di crescita del primo semestre, l'autunno sarà nel segno della ripresa congiunturale. I primi indicatori anticipatori per l'Europa frenano un po' l'ottimismo dominante. (24.08.2020)

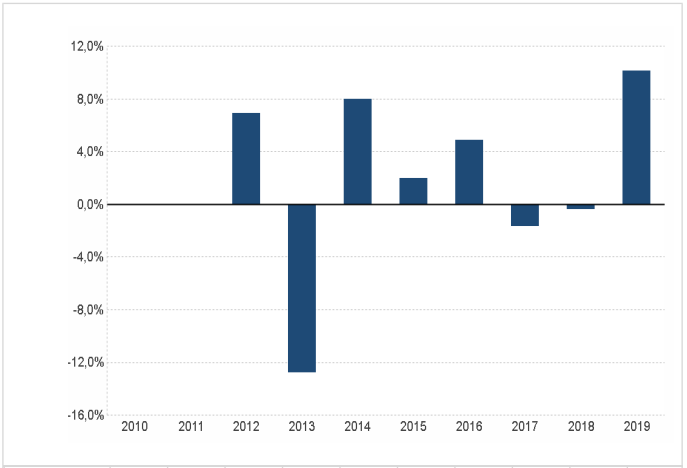
Andamento del valore 5 anni: 31-ago-2015 - 31-ago-2020 (AT0000A0P7X4)



in % p.a.	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	dall´inizio (15-apr-2011)
Fondo	-4,35	1,18	1,62	—	1,88

Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

Andamento per anno solare (AT0000A0P7X4)



in %	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	—	—	6,90	-12,79	7,96	1,98	4,85	-1,67	-0,39	10,11

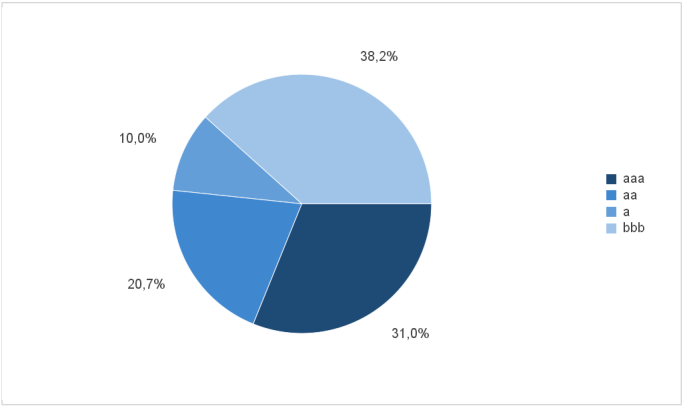
Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

Il rendimento è calcolato dalla Raiffeisen KAG seguendo il metodo OeKB sulla base dei prezzi del Fondo pubblicati. Alla pagina seguente sono riportati i dettagli sulla calcolazione.[1]

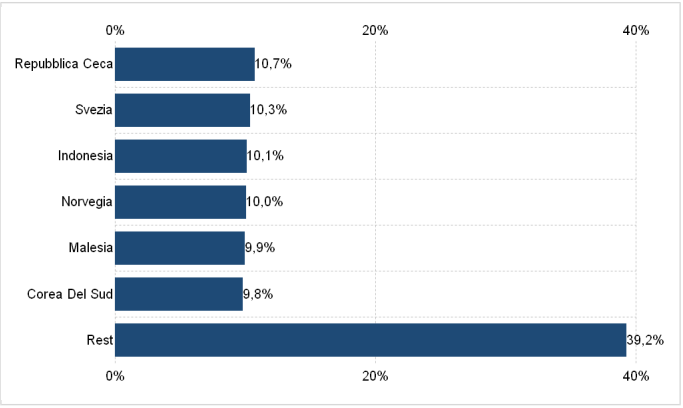
Raiffeisen Capital Management

Raiffeisen Obbligazionario Fondamentale Globale (R)

Ripartizione dei titoli in base al rating



Struttura del fondo in base al paese di domicilio



Dati delle tranche

	ISIN	Emissione
ISIN ad accumulazione totale (VT)	AT0000A0P7X4	15-apr-2011
Commissione di sottoscrizione max. (%)		3,00
Spese correnti (%) [2]		1,11
di cui spese amministrative (%)		0,96

Dati caratteristici del rischio

Volatilità (% p. a., 3 anni)	7,11
Sharpe Ratio (p. a., 3 anni)	0,25
Maximum Drawdown (%, dall'inizio)	-14,85

Dati caratteristici obbligazionari [3]

Ø Rendimento (%)	2,51
Ø Durata residua (anni)	7,42
Ø Duration (anni)	6,19
Ø Cedola (%)	3,90
Ø Rating	a

Nell'ambito della strategia d'investimento è possibile investire in derivati in misura prevalente (in riferimento al rischio a ciò legato).

Il presente é un documento di marketing. Sebbene tutti i dati e le informazioni siano stati compilati e verificati con la massima accuratezza e le fonti utlizzate ritenute affidabili, non può essere fornita alcuna garanzia in merito alla loro esattezza e completezza. Inoltre, le informazioni contenute nel presente documento non devono essere interpretate quali raccomandazioni di investimento o servizi di consulenza.

I prospetti informativi pubblicati, le informazioni per gli investitori ai sensi dell'art. 21 della Legge austriaca sui gestori di fondi d'investimento alternativi (Alternative Investmentfonds Manager-Gesetz, AIFMG) e i documenti contenenti le informazioni per il Cliente (Informazioni chiave per gli investitori) dei fondi della Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. la cui vendita è autorizzata in Italia sono a disposizione in lingua inglese o italiana all'indirizzo www.rcm-international.com/it. Il Prospetto informativo e le informazioni per il Cliente (Informazioni chiave per gli investitori) sono state trasmesse all'Österreichische Kontrollbank AG.

[1] Il rendimento è calcolato dalla Raiffeisen KAG seguendo il metodo OeKB sulla base dei prezzi del Fondo pubblicati. Nel calcolo del rendimento non sono presi in considerazione costi individuali, come ad esempio commissione di vendita, commissione di rimborso, tasse di deposito a carico dell'investitore nonché imposte. Questi avrebbero l'effetto di ridurre il rendimento qualora fossero presi in considerazione. Il rendimento registrato nel passato non permette di fare previsioni sull'andamento futuro del Fondo. Avvertenza per gli investitori residenti in Paesi con valuta diversa da quella del Fondo: facciamo presente che il rendimento può salire o scendere in seguito ad oscillazioni valutarie.

[2] Le „spese correnti" sono state calcolate sulla base delle cifre rilevate il 31.12.2019 prendendo in considerazione i dodici mesi precedenti. Le „spese correnti" comprendono gli oneri di gestione e tutte le commissioni applicate nello scorso anno. I costi di transazione altrui e le commissioni di performance non fanno parte delle „spese correnti". Le „spese correnti" possono differire da un anno all'altro. È possibile trovare un'esposizione precisa delle voci di spesa facenti parte delle „spese correnti" all'interno del Rendiconto di gestione in quel momento attuale alla voce „Costi".

[3] In caso di obbligazioni con diritto di riscatto anticipato, questo dato di fatto è preso in considerazione nel calcolare i dati caratteristici del titolo. Qualora gli emittenti dovessero rinunciare a un eventuale riscatto anticipato, ciò causerà un conseguente prolungamento della struttura delle durate e, quindi, una modifica dei parametri di cui sopra. Le obbligazioni senza limitazione della durata (cosiddette "perpetual") sono indicate con una durata fittizia di 40 anni.