

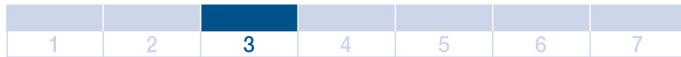
# Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 (R)

## Orientamento attuale del Fondo

Il Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 (R) è un fondo obbligazionario. Il Fondo d'investimento è costituito a tempo determinato; la sua durata scade il 19 novembre 2021. Al momento, investe prevalentemente in obbligazioni societarie denominate in euro. Oltre che da imprese, le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo possono inoltre essere emessi sul mercato anche da stati e/o emittenti sovranazionali. Il Fondo è quindi particolarmente adatto a Investitori che desiderino beneficiare delle opportunità d'utile di un investimento obbligazionario in euro ampiamente diversificato in titoli societari, dotato di una scadenza chiaramente definita e che siano consci dei rischi a ciò legati, come ad esempio fluttuazioni delle quotazioni che possono arrivare sino a possibili perdite di capitale, soprattutto in caso di un abbandono prematuro dall'investimento nel Fondo.

Il Fondo è gestito in modo attivo senza relazionarsi a un parametro di riferimento.

## Tolleranza dell'investitore rispetto ai rischi



Rischio inferiore

Rischio superiore

## Dati generali del Fondo

Lancio del Fondo	22-nov-2016
Volume del Fondo in milioni	50,39
Anno d'esercizio	01.11. - 31.10.
ISIN ad accumulazione totale (VT)	AT0000A1MBR5

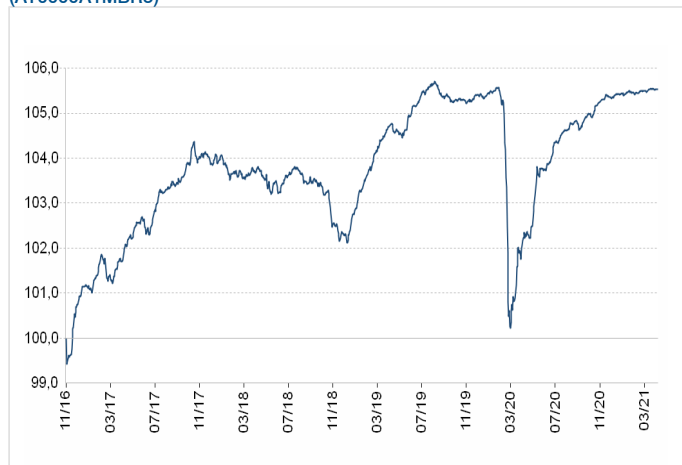
## Commento del gestore del Fondo

Il graduale progresso vaccinale nell'UE ha fatto volare la propensione al rischio sui mercati europei delle obbligazioni societarie. Ne hanno beneficiato in particolare i segmenti di mercato sensibili alla congiuntura. Accompagnate da una ripresa degli utili delle imprese e dei rating, le obbligazioni societarie hanno registrato aumenti di corso.

Considerato il profilo delle scadenze in maturazione, il Fondo registra di continuo proventi dai riscatti. Inoltre sono avvenute transazioni per servire la vendita di certificati di partecipazione.

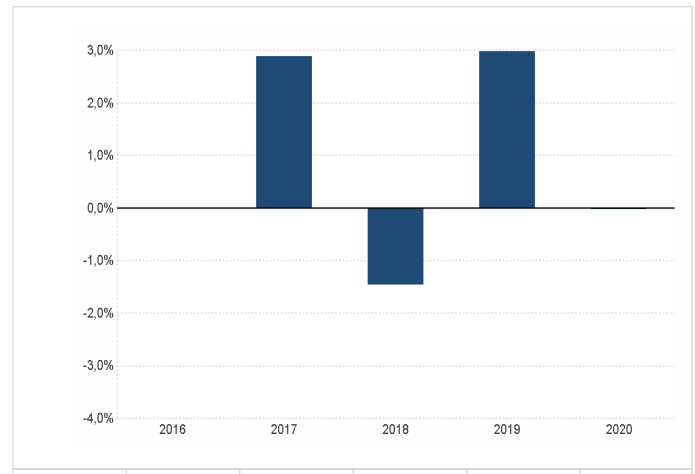
La quotazione rispecchia già in buona parte l'attuale ottimismo congiunturale. La stima per questa classe d'investimento resta comunque costruttiva in considerazione dell'enorme liquidità delle banche centrali. (26.04.2021)

## Andamento del Fondo dalla sua costituzione: 22-nov-2016 - 30-apr-2021 (AT0000A1MBR5)



Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

## Andamento per anno solare (AT0000A1MBR5)

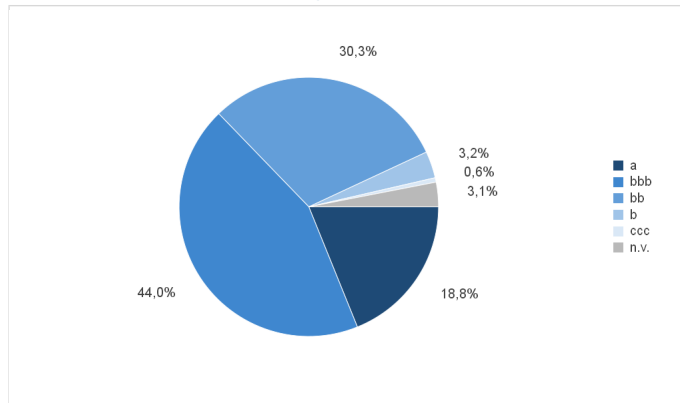


Fonte: banca depositaria (Raiffeisen Bank International AG)

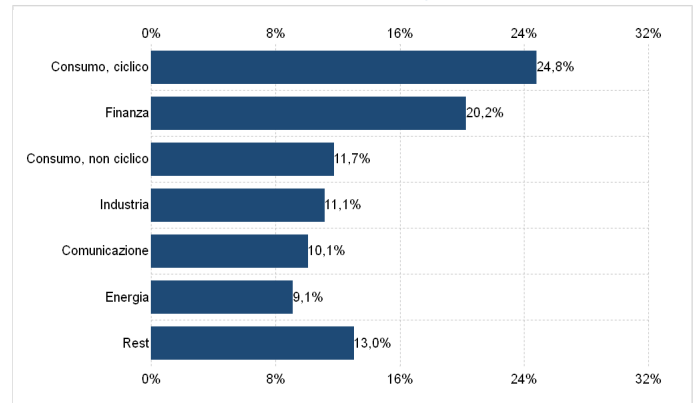
Il rendimento è calcolato dalla Raiffeisen KAG seguendo il metodo OeKB sulla base dei prezzi del Fondo pubblicati. Alla pagina seguente sono riportati i dettagli sulla calcolozione.<sup>1</sup>

# Raiffeisen Valore Aggiunto 2021 (R)

## Ripartizione dei titoli in base al rating



## Ripartizione dei titoli in base ai settori Bloomberg



## Dati delle tranche

	ISIN	Emissione
ISIN ad accumulazione totale (VT)	AT0000A1MBR5	22-nov-2016
Commissione di sottoscrizione max. (%)		3,00
Spese correnti (%) <sup>2</sup>		0,56
di cui spese amministrative (%)		0,45

## Dati caratteristici del rischio

Volatilità (% p. a., 3 anni)	3,10
Sharpe Ratio (p. a., 3 anni)	0,37
Maximum Drawdown (% dall'inizio)	-5,18

## Dati caratteristici obbligazionari <sup>3</sup>

Ø Rendimento (%)	0,46
Ø Durata residua (anni)	0,98
Ø Duration (anni)	0,96
Ø Cedola (%)	1,98
Ø Rating	bbb

**A causa dei rendimenti del mercato dei capitali, al momento bassi o negativi, gli utili da interessi nel Fondo non sono attualmente sufficienti a coprire le spese correnti, ed è molto probabile che lo stesso valga anche nell'immediato futuro. Considerate le incognite sull'andamento futuro dei mercati, non sono possibili previsioni affidabili a lungo termine.**

**Nell'ambito della strategia d'investimento è possibile investire prevalentemente in depositi.**

Il presente è un documento di marketing. Sebbene tutti i dati e le informazioni siano stati compilati e verificati con la massima accuratezza e le fonti utilizzate 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](http://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.

<sup>1</sup> 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 oneri di transazione, commissioni 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.

<sup>2</sup> Le „spese correnti“ sono state calcolate sulla base delle cifre rilevate il 31.12.2020 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“.

<sup>3</sup> 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.