



**Investimenti
senza pensieri.**

Gestione
di portafogli
Raiffeisen



Raiffeisen

La mia banca



Intende investire il Suo patrimonio a lungo termine e preferisce affidare a degli esperti le complesse decisioni di investimento?

La gestione di portafogli Raiffeisen rende tutto questo possibile!



La gestione di portafogli Raiffeisen¹ è l'opzione più **comoda per investire il proprio patrimonio.**

Prendiamo per Lei tutte le decisioni di investimento sulla base della Sua personale propensione al rischio.



A tal fine, investiamo in **fondi indicizzati/ETF** e **fondi di investimento** gestiti attivamente diversificando in tal modo il Suo patrimonio geograficamente e per asset class.



Assieme a **BlackRock**² e **Union Investment**³, monitoriamo costantemente le aspettative di rischio e rendimento delle varie strategie di gestione di portafogli e ci occupiamo delle riallocazioni e dei reinvestimenti necessari.



Lei, al contrario, non deve preoccuparsi della gestione dei propri investimenti, risparmiando così tempo prezioso.

I 3 PASSI VERSO UNA GESTIONE DI PORTAFOGLI PROFESSIONALE:



1.

Prenoti una consulenza presso la Sua Cassa Raiffeisen o la Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige

2.

Scelga una delle due linee di gestione di portafogli



3.

Scelga l'importo dell'investimento



Il Suo conto titoli per la gestione di portafogli si trova presso Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige. Questa monitora il Suo portafoglio di continuo e La tiene informata sul relativo andamento.

La gestione di portafogli Raiffeisen è:

PROFESSIONALE

Grazie alla consulenza da parte degli esperti di BlackRock e Union Investment, il Suo patrimonio sarà da noi investito con la massima diligenza, i portafogli saranno monitorati e, se necessario, riallocati in modo indipendente.

COMODA

Dopo aver scelto inizialmente la linea desiderata, non dovrà prendere nessun'altra decisione di investimento. Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige si occuperà di gestire il patrimonio conferito.

RESPONSABILE

Durante l'intero processo di investimento, saranno applicati principi di sostenibilità.

DIVERSIFICATA

L'utilizzo di una vasta gamma di fondi indicizzati/ETF e fondi gestiti in modo attivo assicura una diversificazione anche per asset class, riducendo di conseguenza il rischio per l'investitore.

TRASPARENTE

La performance attuale, i commenti sui mercati, le analisi retrospettive e altre informazioni rilevanti sono predisposte in modo trasparente e messe a disposizione in formato digitale.

CORRETTA

3 chiare voci di spesa: commissioni per il perfezionamento e l'apertura del rapporto, spese di amministrazione, commissioni di gestione.

¹ La denominazione "gestione di portafogli" ha sostituito il termine "gestione patrimoniale". Essa risulta più appropriata perché fa riferimento alla "composizione e struttura di un investimento", vale a dire al portafoglio.

² La linea **Invest+ ETF** si basa sull'asset allocation fornita da BlackRock e sul relativo portafoglio modello.

³ La linea **Invest+ Classic** si basa sull'asset allocation fornita da Union Investment e sul relativo portafoglio modello.



I NOSTRI PRINCIPI DI SOSTENIBILITÀ⁴

“Un affare in cui si guadagna soltanto del denaro non è un affare.”

HENRY FORD



Foto: CC Public Domain Mark 1.0

Di questo siamo convinti anche noi! Il nostro servizio di gestione di portafogli, perciò, è orientato ai fattori di sostenibilità riconosciuti a livello internazionale ovvero ai fattori ESG.

La **E** di Environment, ovvero Ambiente, riguarda tematiche quali l'inquinamento o il rischio ambientale, le emissioni di gas a effetto serra o il miglioramento dell'efficienza energetica.

La **S** di Social, ovvero Contesto Sociale, include tematiche quali la sicurezza sul lavoro e la tutela della salute, la diversità o l'impegno sociale (la c.d. Corporate Social Responsibility).

La **G** di Governance è sinonimo di governo societario sostenibile e racchiude le tematiche inerenti alla Corporate Governance, come i valori aziendali o i processi di gestione e controllo.



⁴ Sostenibilità ai sensi dell'articolo 8 del regolamento UE (2019/2088) relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari e conformemente all' "Informativa sull'integrazione dei rischi di sostenibilità" della Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige.

La strategia di sostenibilità che caratterizza la gestione di portafogli Raiffeisen si basa su due principi fondamentali:

ESCLUDERE IL PEGGIO e **SELEZIONARE IL MEGLIO**.



ESCLUDERE IL PEGGIO:

Questo principio consiste nell'evitare, per quanto possibile, gli investimenti in aziende legate alla produzione, vendita e stoccaggio di mine antiuomo, bombe a grappolo o armi chimiche e biologiche⁵ oppure che violano ripetutamente e gravemente i dieci principi del Global Compact.



SELEZIONARE IL MEGLIO:

Il principio "best in class" consiste nel puntare nella gestione di portafogli Raiffeisen su prodotti che rispettano in maniera più che soddisfacente i fattori di sostenibilità riconosciuti a livello internazionale e che, dal punto di vista economico, presentano le migliori prospettive di successo.



IL RISULTATO:

Un pool di ETF/fondi indicizzati e fondi gestiti attivamente nei quali è possibile investire nell'ambito della gestione di portafogli Raiffeisen.

⁵ Conformemente alle convenzioni di Oslo e Ottawa e alle rispettive convenzioni delle Nazioni Unite (UN BWC e UN CWC).



Le linee di investimento della gestione di portafogli Raiffeisen:

INVEST+ ETF



■ ETF

asset allocation by

BlackRock

Portafoglio di ETF iShares di BlackRock⁶ che rappresenta i mercati e i settori più promettenti in modo trasparente ed economico.

- Conferimento minimo **30.000€**
- Il patrimonio è investito globalmente
- 100% ETF
- Rischio medio
- Orizzonte di investimento consigliato 5 anni

PERFORMANCE
P.A.

1 COMMISSIONI DI
GESTIONE P.A.⁷

2 COMMISSIONI
PER LA FIRMA

3 SPESE DI AMMI-
NISTRAZIONE P.A.⁷

≤1,00%

0,40%

1,00% <x< 5,00%

0,40% – 1,00%

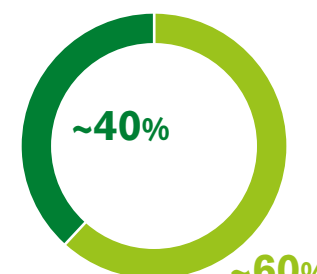
Mass. 3,00%

150€

≥5,00%

1,00%

INVEST+ CLASSIC



■ Fondi di investimento
■ Fondi indicizzati/ETF

asset allocation by

**Union
Investment**

Portafoglio di fondi di investimento gestiti attivamente e di fondi ETF/fondi indicizzati che investe globalmente in diverse asset class.

- Conferimento minimo **100.000€**
- Il patrimonio è investito globalmente
- Fondi di investimento e Fondi indicizzati/ETF
- Rischio medio
- Orizzonte di investimento consigliato 8 anni

PERFORMANCE
P.A.

1 COMMISSIONI DI
GESTIONE P.A.⁷

2 COMMISSIONI
PER LA FIRMA

3 SPESE DI AMMI-
NISTRAZIONE P.A.⁷

≤1,00%

0,70%

1,00% <x< 5,00%

0,70% – 1,50%

Mass. 3,00%

250€

≥5,00%

1,50%

Approfitti della competenza dei nostri esperti. Saremo lieti di rimanere al Suo fianco a lungo termine, nel pieno rispetto dei nostri principi cooperativi – in uno spirito di partenariato, fiducia e collaborazione a tutto tondo.

Prenoti ora una consulenza presso la Sua Cassa Raiffeisen o la Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige.

⁶ iShares® e BlackRock® sono marchi registrati di BlackRock Inc. e delle sue imprese collegate (BlackRock) e sono utilizzati su licenza. iShares® è una linea di prodotti relativa a fondi indicizzati quotati in borsa (ETF) la cui offerta si estende in tutto il mondo. BlackRock® non presta alcuna promessa o garanzia in merito all'adeguatezza di un investimento in prodotti o servizi offerti dalla Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige. BlackRock® non assume alcun obbligo o responsabilità in merito alla gestione, commercializzazione, negoziazione o vendita di questi prodotti o servizi della Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige.

⁷ Le spese o commissioni sono riscosse dalla Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige e sono soggette ad IVA (secondo l'aliquota tempo per tempo vigente), l'IVA è inclusa nell'imposta sul reddito da capitale (Capital Gain).



BUONO A SAPERSI

- La gestione di portafogli Raiffeisen è stata concepita per l'investimento nel medio-lungo termine. Lei, però, rimane flessibile anche nel breve periodo. **Non sussiste un periodo di investimento minimo obbligatorio e può effettuare versamenti e prelievi in qualsiasi momento.**
- Anche la gestione di portafogli Raiffeisen, ovviamente, è soggetta a imposte, quali l'imposta di **bollo** e l'imposta sul **reddito da capitale**. Tuttavia, nell'ambito della gestione di portafogli, gli utili e le perdite derivanti da fondi indicizzati/ETF e fondi gestiti attivamente possono essere compensati all'interno del portafoglio e le perdite possono essere compensate in un periodo di 4 anni.

DISCLAIMER

Le persone interessate alla gestione di portafogli Raiffeisen sono invitate a leggere tutti i documenti informativi, tra cui le "Informazioni per l'investitore", le condizioni di investimento relative alle singole linee di gestione di portafogli nonché gli eventuali resoconti periodici redatti dalla Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige e disponibili sul sito www.cassacentraleraiffeisen.it. La gestione di portafogli descritta nella presente brochure avviene nell'ambito dell'autorizzazione rilasciata da **Banca d'Italia** ed è soggetta alla vigilanza della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa **Consob**. Per ulteriori informazioni può rivolgersi alla Cassa Raiffeisen di Sua fiducia o alla Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige.

INFORMAZIONI SUI RISCHI E DATI SULLA PERFORMANCE

Nell'esercizio dell'incarico di gestione di portafogli conferito dal cliente, la Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige si attiene alle indicazioni e limitazioni specificate nella descrizione dell'incarico e non assume pertanto alcuna responsabilità riguardo al risultato. Un andamento sfavorevole del mercato può comportare talvolta un risultato negativo. La gestione di portafogli Raiffeisen è soggetta a diversi rischi e ad essere di particolare rilievo sono soprattutto il rischio di default e il rischio di mercato. Tuttavia, anche il rischio di liquidità, il rischio associato a paesi terzi e il rischio di sostenibilità possono causare al cliente dei risultati poco soddisfacenti, delle difficoltà di liquidazione o delle svalutazioni di breve o lunga durata. Al fine di ridurre al minimo tali rischi per l'investitore, la Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige punta sulla diversificazione del portafoglio e sull'utilizzo di ulteriori tecniche di mitigazione del rischio. Ulteriori informazioni sui rischi possono essere evinte dal documento di informativa precontrattuale denominato "Informazioni per l'investitore". Tutti i dati relativi alla performance presentati in questa brochure devono essere considerati a mero titolo esemplificativo e non rappresentano una garanzia sulla performance. Non è possibile, infatti, prevedere con precisione l'evoluzione futura del mercato.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ DELLE SOCIETÀ DI CONSULENZA

Le linee di investimento descritte nella presente brochure vengono gestite e offerte dalla Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige, BlackRock e Union Investment, invece, ricoprono un ruolo di supporto nei confronti della Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige nell'ambito dell'asset allocation.

Le asset allocation di BlackRock e/o Union Investment non rappresentano né una consulenza finanziaria, né dei suggerimenti di acquisto, detenzione o vendita di strumenti finanziari. Né BlackRock né Union Investment sono collegate alla Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige e pertanto non prestano alcuna promessa o garanzia rispetto ad un suggerimento di investimento. BlackRock e Union Investment, inoltre, non assumono alcun obbligo o responsabilità in merito alla gestione, alla commercializzazione, alla distribuzione o alla vendita di tali prodotti o servizi, né hanno alcun obbligo o responsabilità nei confronti di un cliente della Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige o delle Casse Raiffeisen.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ PER LE INFORMAZIONI DI NATURA FINANZIARIA

Le informazioni e i dati contenuti nella presente brochure non devono in nessun caso essere interpretati come un'offerta, un suggerimento, una richiesta di offerta, un messaggio pubblicitario teso all'acquisto, la vendita o la sottoscrizione di prodotti o servizi finanziari oppure come l'invito ad effettuare degli investimenti. Qualsiasi decisione di investimento che viene assunta considerando i dati o le informazioni contenuti in questa brochure ricade pertanto nell'esclusiva responsabilità dell'investitore. La Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige non può essere ritenuta responsabile per i danni (compresi i danni indiretti e i mancati guadagni) derivanti dall'utilizzo, in qualsiasi forma e per qualsiasi scopo, dei dati e delle informazioni contenuti in questa brochure. Le informazioni contenute nella presente brochure provengono da fonti ritenute autorevoli ed esaustive. Esse rappresentano il risultato di un'attenta ricerca e sono state predisposte in buona fede. Né i dipendenti della Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige, né gli amministratori o altri rappresentanti assumono espressamente o tacitamente la responsabilità rispetto all'attualità, la completezza e la correttezza del contenuto delle informazioni fornite.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ PER I DIRITTI DI PROPRIETÀ INTELLETTUALE

Tutti i marchi, i loghi, i nomi di domini, le immagini e i testi contenuti in questa brochure sono di proprietà della Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige o di terzi con i quali la Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige ha stipulato accordi sul loro utilizzo e sono protetti dal diritto d'autore e dei marchi.

Tutti i diritti riservati. Pertanto, senza il previo consenso del titolare di tali diritti, i suddetti marchi, loghi, nomi di domini, immagini e testi non possono, in via generale, essere copiati, scaricati, riprodotti, utilizzati, modificati, trasmessi, diffusi o utilizzati per scopi diversi da quelli previsti dalla Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige. Questo vale in particolare per i marchi iShares® e BlackRock® che possono essere utilizzati solo su licenza.

Messaggio pubblicitario a scopo promozionale. Ulteriori informazioni possono essere evinte dai documenti informativi relativi ai diversi prodotti che sono disponibili sul nostro sito web nella sezione trasparenza o che possono essere richiesti allo sportello.

Ulteriori informazioni sono disponibili presso la Cassa Raiffeisen di Sua fiducia, presso la Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige o sul sito www.raiffeisen.it

IMPRESSUM

Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige SpA
Via Laurin 1, 39100 Bolzano
Tel.: 0471 946 511
cassa.centrale.raiffeisen@raiffeisen.it
www.cassacentraleraiffeisen.it

Concetto grafico e design:
Mugele's srl

Stampato su Cartamela



Raiffeisen
La mia banca